
mLeasing Sp. z o. o.

Sprawozdanie finansowe za rok
zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską

Indeks do sprawozdania finansowego

Punkt		Strona	Punkt		Strona
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3	14	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	49
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4	15	Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	50
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5	16	Odroczony podatek dochodowy	53
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6	17	Rezerwy	53
			18	Przychody i koszty operacyjne	54
	Noty do sprawozdania finansowego		19	Przychody/(Koszty) z tytułu opłat i prowizji	54
1	Informacje ogólne	7			
2	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	7	20	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	55
3	Zarządzanie ryzykiem finansowym	19	21	Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności	55
4	Ważne oszacowania i założenia i profesjonalny osąd	40	22	Koszty osobowe	55
5	Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów	40	23	Koszty rzeczowe	56
6	Rzeczowe aktywa trwałe	41	24	Podatek dochodowy	56
7	Wartości niematerialne	43	25	Dywidenda na udział	57
8	Udziały w jednostkach zależnych i innych spółkach	44	26	Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa	58
9	Należności z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe należności	45	27	Aktywa i zobowiązania warunkowe	58
10	Zapasy	47	28	Zobowiązania inwestycyjne	58
11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48	29	Transakcje z podmiotami powiązanymi	58
12	Kapitał podstawowy	48	30	Wynagrodzenie firmy audytorskiej uprawnionej do badania	61
13	Zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego	48	31	Zdarzenia po dniu bilansowym	61

Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
mLeasing Sp. z o.o.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. 2023 poz. 120) Zarząd jest zobowiązany zapewnić, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd 14 marca 2025 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Na dzień 31 grudnia	
	Nota	2024	2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	316 683 368,21	272 895 614,08
Wartości niematerialne	7	61 218 930,81	40 825 232,14
Inwestycje w jednostki zależne	8	63 665 668,52	63 665 668,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	382 058 305,07	428 593 976,00
Należności z tytułu leasingu	9	8 715 420 682,03	8 315 407 880,85
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	740 655 551,57	626 921 489,47
		10 279 702 506,21	9 748 309 861,06
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	341 222 449,40	409 892 600,74
Należności z tytułu leasingu	9	4 810 567 337,36	4 747 723 366,82
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	415 674 268,11	229 993 838,21
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	64 915 592,52	14 681 292,70
		5 632 379 647,39	5 402 291 098,47
Razem aktywa		15 912 082 153,60	15 150 600 959,53
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na udziałowców Spółki			
Kapitał podstawowy	12	34 692 500,00	34 692 500,00
Zyski zatrzymane	13	1 053 212 725,94	870 209 639,16
Inne pozycje kapitału własnego	13	-123 541,93	-7 507,00
Razem kapitał własny		1 087 781 684,01	904 894 632,16
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	9 409 090 068,54	8 972 356 739,74
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	-	-
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	14	1 032 053,00	809 217,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	40 784 847,83	46 617 424,00
		9 450 906 969,37	9 019 783 380,74
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	4 927 163 388,80	4 692 683 690,43
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	-	35 502 897,72
Rezerwy	17	3 895 575,09	4 736 450,43
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	442 334 536,33	479 960 113,05
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	-	13 039 795,00
		5 373 393 500,22	5 225 922 946,63
Razem zobowiązania		14 824 300 469,59	14 245 706 327,37
Razem kapitały własne i zobowiązania		15 912 082 153,60	15 150 600 959,53

Noty przedstawione na stronach 7-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok obrotowy	
		2024	2023
Przychody operacyjne	18	1 295 594 915,39	1 241 809 364,00
w tym przychody odsetkowe od aktywów wycenianych efektywną stopą procentową		1 158 596 287,59	1 123 999 464,31
Koszty operacyjne	18	-944 406 604,05	-930 637 867,05
w tym koszty odsetkowe od zobowiązań wyceniane efektywną stopą procentową		-842 674 853,04	-837 716 906,41
Wynik na sprzedaży		351 188 311,34	311 171 496,95
Przychody z tytułu opłat i prowizji	19	92 099 151,11	84 077 759,66
Koszty z tytułu opłat i prowizji	19	-53 847 126,70	-46 738 164,66
Wynik z tytułu opłat i prowizji		38 252 024,41	37 339 595,00
Przychody z tytułu dywidend	29	11 465 947,30	9 799 203,44
Wynik z pozycji wymiany		6 557 867,70	8 100 424,15
Pozostałe przychody operacyjne	20	75 848 337,49	96 038 909,76
Pozostałe koszty operacyjne	20	-25 889 184,45	-18 754 281,43
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		49 959 153,04	77 284 628,33
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności	21	-55 401 477,70	-93 839 044,31
Koszty osobowe	22	-100 501 169,17	-86 409 496,19
Koszty rzeczowe	23	-41 985 118,61	-40 052 769,90
Amortyzacja	6/7	-28 675 006,53	-25 201 142,31
Koszty własne		-171 161 294,31	-151 663 408,40
Zysk przed opodatkowaniem		230 860 531,78	198 192 895,16
Podatek dochodowy	24	-48 319 765,00	-38 355 072,00
Zysk netto roku obrotowego		182 540 766,78	159 837 823,16
z tego:			
Zysk netto przypadający na udziałowców Spółki		182 540 766,78	159 837 823,16
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:			
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:			
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia:			
Kwota brutto		-143 253,00	-126 461,00
Podatek odroczony		27 218,07	24 028,00
Kwota netto		-116 034,93	-102 433,00
Dochody całkowite netto, razem		182 424 731,85	159 735 390,16
z tego:			
Dochody całkowite netto przypadające na udziałowców Spółki		182 424 731,85	159 735 390,16

Noty przedstawione na stronach 7-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Przypadające na udziałowców Spółki			Razem kapitał własny
		Kapitał Podstawowy	Zyski zatrzymane	Inne pozycje kapitału własnego	
Stan na 1 stycznia 2023		34 692 500,00	709 708 966,99	94 926,00	744 496 392,99
Zysk netto roku obrotowego		-	159 837 823,16	-	159 837 823,16
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-102 433,00	-102 433,00
Razem dochody całkowite		-	159 837 823,16	-102 433,00	159 735 390,16
Program opcji pracowniczych	2.12	-	662 849,01	-	662 849,01
Stan na 31 grudnia 2023		34 692 500,00	870 209 639,16	-7 507,00	904 894 632,16
Stan na 1 stycznia 2024		34 692 500,00	870 209 639,16	-7 507,00	904 894 632,16
Zysk netto roku obrotowego		-	182 540 766,78	-	182 540 766,78
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-116 034,93	-116 034,93
Razem dochody całkowite		-	182 540 766,78	-116 034,93	182 424 731,85
Program opcji pracowniczych	2.12	-	462 320,00	-	462 320,00
Stan na 31 grudnia 2024		34 692 500,00	1 053 212 725,94	-123 541,93	1 087 781 684,01

Noty przedstawione na stronach 7-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2024	2023
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		230 860 531,78	198 192 895,16
Korekty:		864 912 602,78	528 315 884,56
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6	47 569 811,67	42 756 401,49
Amortyzacja wartości niematerialnych	7	10 538 775,40	9 001 264,43
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26.1	-462 468,13	-942 820,31
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny)	26.1	-22 004 020,61	-13 062 273,65
Dywidendy otrzymane	29	-11 465 947,30	-9 799 203,44
Koszty odsetek	18	842 674 853,04	837 716 906,41
Przychody odsetkowe	18	-1 158 596 287,59	-1 123 999 464,31
Odsetki otrzymane		1 160 609 749,83	1 126 993 968,27
(Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach	26.2	-3 951 863,53	-340 348 894,33
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		-740 708 155,96	-964 672 629,20
Zapasy		68 670 151,34	-86 993 254,61
Należności z tytułu leasingu		-462 856 771,72	-1 050 793 145,91
Należności handlowe oraz pozostałe należności		-299 414 492,00	190 008 566,04
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		-46 489 004,24	-13 140 965,55
Rezerwy		-618 039,34	-3 753 829,17
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny)	6	-146 988 744,04	-112 147 613,13
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny)	26.1	90 955 158,26	77 207 527,76
Zapłacony podatek dochodowy		-22 254 091,92	-8 124 842,00
Pozostałe przepływy z działalności operacyjnej		13 440 812,16	7 505 311,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		290 218 113,06	-273 723 465,85
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych własnych	6	-12 050 076,96	-17 795 838,32
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych własnych	26.1	3 809 500,95	3 162 003,23
Dywidendy otrzymane	29	11 465 947,30	9 799 203,44
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	7	-30 932 474,07	-20 302 270,46
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-27 707 102,78	-25 136 902,11
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		5 781 266 293,81	5 578 472 638,40
Splata kredytów i pożyczek		-5 101 909 056,27	-4 233 511 280,85
Zapłacone raty leasingowe (część kapitałowa)		-10 852 086,08	-9 845 806,10
Zapłacone raty leasingowe (część odsetkowa)		-189 222,34	-210 272,45
Zapłacone odsetki		-845 089 741,86	-840 521 021,30
Emisja dłużnych papierów wartościowych		100 000 000,00	700 000 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-135 000 000,00	-896 154 800,00
Zapłacone odsetki od dłużnych papierów wartościowych		-502 897,72	-2 675 251,79
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-212 276 710,46	295 554 205,91
Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		50 234 299,82	-3 306 162,05
Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na początek roku		14 681 292,70	17 987 454,75
Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na koniec roku	11	64 915 592,52	14 681 292,70
w tym o ograniczonej dostępności		-	-

Noty przedstawione na stronach 7-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Spółka jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną w Polsce. Siedziba spółki mieści się w Warszawie przy ul. Prostej 18.

Akt założycielski spółki mLeasing Sp. z o.o. został podpisany w dniu 27.05.1991 r. w Kancelarii Notarialnej nr 35 notariusza Piotra Soroki w Warszawie. W dniu 28.06.1991 r. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego pod numerem 27711. W dniu 13.02.2002 r. Spółka została wpisana przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000090905. Czas działalności spółki jest nieoznaczony. W dniu 29 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dokonał rejestracji zmiany nazwy Spółki z BRE Leasing Sp. z o.o. na mLeasing Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności mLeasing Sp. z o.o. (dalej "Spółka") jest przede wszystkim leasing samochodów osobowych, środków transportu lądowego, wodnego, lotniczego, maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe (obróć wierzytelnościami).

Bezpośrednią jednostką dominującą w stosunku do mLeasing Sp. z o.o. jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Commerzbank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. W związku z obecną sytuacją makroekonomiczną, geopolityczną i epidemiczną, na podstawie przeprowadzonych na ten moment analiz nie jest zidentyfikowana istotna niepewność dla kontynuacji działalności. W opinii Spółki można zidentyfikować następujące obszary negatywnego wpływu ww. czynników na procesy biznesowe: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko stabilności finansowej oraz ryzyko operacyjne. Spółka bazując na wewnętrznych analizach bieżącej płynności oraz scenariuszach stresowych, zdaniem Zarządu nie identyfikuje istotnych niepewności związanych z założeniem kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Więcej informacji zostało zawarte w notcie 15 oraz 31.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało przez Zarząd spółki w dniu 14 marca 2025.

W 2023 i 2024 roku Zarząd mLeasing Sp. z o.o. pracował w składzie, który przedstawia się następująco:

1. Cezary Raczyński	Prezes Zarządu	cały rok 2023	cały rok 2024
2. Katarzyna Szerling	Wiceprezeska Zarządu	od 16.05.2023	cały rok 2024
3. Dariusz Tucharz	Wiceprezes Zarządu	-----	od 01.06.2024
4. Ilona Garanty	Wiceprezeska Zarządu	od 10.03.2023	do 31.05.2024
5. Piotr Baranek	Wiceprezes Zarządu	do 24.03.2023	-----

Skład Rady Nadzorczej mLeasing Sp. z o.o. jest następujący:

1. Adam Pers	Przewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2023	cały rok 2024
2. Jacek Ilijin	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2023	do 14.08.2024
3. Artur Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2023	cały rok 2024
4. Marek Lusztyn	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2023	cały rok 2024
5. Konrad Kompa	Członek Rady Nadzorczej	-----	od 22.04.2024
6. Aleksandra Buczkowska	Członek Rady Nadzorczej	-----	od 14.11.2024
7. Kamila Kałuża	Członek Rady Nadzorczej	-----	od 14.11.2024
8. Katarzyna Pojałowska	Członek Rady Nadzorczej	-----	od 14.11.2024
9. Monika Snopek	Członek Rady Nadzorczej	-----	od 02.12.2024
10. Karol Prażmo	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2023	do 10.11.2024
11. Felix Kremer	Członek Rady Nadzorczej	od 01.05.2023	do 10.11.2024
12. Andreas Boeger	Członek Rady Nadzorczej	do 30.04.2023	-----

W roku 2023 i 2024 działalność zaniechana nie wystąpiła.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1 Podstawa sporządzenia

Zgodnie z art. 45 ust. 1b oraz ust. 1c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. sprawozdanie finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (dalej w tekście „MSSF”), mogą być sporządzane zgodnie z MSSF. Decyzje w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF podejmuje organ zatwierdzający.

Od 01.01.2005 r. Spółka, na podstawie wyżej wymienionego przepisu, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 14 z dnia 15.03.2005 r. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

Sporządzone sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki. Pomimo iż mLeasing posiada spółki zależne (zobacz szczegóły w notcie 8), zgodnie z paragrafem 4(a) MSSF 10 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu jest mBank SA.

W związku z powyższym spółki te wykazane są w bilansie mLeasing jako jednostki zależne niepodlegające konsolidacji i zaprezentowane są w cenie nabycia. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku SA za 2024 rok zostało opublikowane w dniu 28 lutego 2025 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku SA za 2023 rok zostało opublikowane w dniu 28 lutego 2024 roku. Sprawozdania dostępne są na stronie internetowej mBanku (www.mbank.pl).

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone w PLN.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w notcie 4.

Spółka nie sporządza noty segmentowej, ponieważ Spółka nie jest objęta zakresem standardu MSSF8. Instrumenty dłużne emitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym (krajowej lub zagranicznej giełdzie papierów wartościowych, na rynku pozagiełdowym obejmującym rynki lokalne i regionalne) oraz Spółka nie składa i nie jest w trakcie składania swojego sprawozdania finansowego w komisji papierów wartościowych lub w innym organie regulacyjnym w związku z emisją dowolnej klasy instrumentów na rynku publicznym.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2024 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Banku w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe	Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 16 Leasing	Zmiany do MSSF 16 wymagają, aby jednostka, która sprzedaje aktywa i jednocześnie je użytkuje w drodze leasingu, ujęła wartość zobowiązania leasingowego w sposób, który nie prowadzi do powstania zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia - Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Banku w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności	Zmiany wprowadzają wymóg ujawniania informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji. MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymogi MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.	1 stycznia 2027 roku	Spółka jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF.	1 stycznia 2027 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Spółki.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	Zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	Zmiany obejmują MSSF 1, MSSF 7 (wraz z wytycznymi implementacji), MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i polegają na poprawie czytelności, dostępności i spójności z innymi standardami oraz wyeliminowaniu niejednoznaczności w wybranych paragrafach.	1 stycznia 2026 roku	Spółka jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – kontrakty odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych	Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Reforma wskaźników stóp procentowych

Od 2021 roku w Grupie mBank trwają prace mające na celu wdrożenie reformy stawek referencyjnych (dalej reforma IBOR) zainicjowanej przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) 596/2014 (rozporządzenie BMR) skutkującej decyzją brytyjskiego urzędu Financial Conduct Authority (FCA) o zaprzestaniu kwotowania lub utracie reprezentatywności przez stawki LIBOR (dalej reforma IBOR).

Od 2021 roku spółka podjęła działania związane z wprowadzeniem do umów z klientami odpowiednich klauzul awaryjnych na wypadek konieczności zmiany wskaźnika referencyjnego.

W drugiej połowie 2022 roku powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), której celem było przygotowanie „mapy drogowej” oraz harmonogramu działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu poszczególnych elementów procesu prowadzącego do zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym

wskaźnikiem referencyjnym (dalej reforma WIBOR).

W pracach NGR biorą udział przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także banków.

Zgodnie z decyzją podjętą przez Komitet Sterujący NGR, indeks WIBOR zostanie w perspektywie do końca 2027 roku zastąpiony nowym indeksem PolSTR.

Ze względu na rolę indeksu PolSTR i jego powszechność na polskim rynku finansowym, niepewność dotyczącą sposobu zastąpienia wskaźnika PolSTR nowym wskaźnikiem PolSTR, w tym dotyczącą kształtu przepisów sankcjonujących tą zmianę, Spółka identyfikuje następujące kluczowe ryzyka wynikające z reformy PolSTR:

- ryzyko związane z brakiem utrwalonych praktyk rynkowych i niepewnością związaną ze sposobem przejścia kontraktów na nową stawkę referencyjną, co może doprowadzić do niekorzystnej zmiany profilu ryzyka tych kontraktów,
- ryzyko braku współpracy klientów Spółki przy wprowadzaniu w umowach zmian wymaganych przez reformę WIBOR i w efekcie niepewność dotycząca właściwej podstawy naliczania umownych przepływów pieniężnych po zaprzestaniu publikacji lub utracie reprezentatywności stawek referencyjnych WIBOR
- ryzyko braku terminowej implementacji wymaganych zmian w systemach IT Spółki co mogłoby uniemożliwić prawidłowe naliczenie odsetek oraz wycen aktywów i pasywów finansowych,
- ryzyka operacyjne związane ze skalą działań wymaganych do aneksowania umów wchodzących w skład portfeli dotkniętych reformą WIBOR.

W celu ograniczenia tych ryzyk, Spółka uruchomiła projekt mający na celu wdrożenie reformy WIBOR, aktywnie uczestniczy w pracach projektowych w swojej Grupie Kapitałowej oraz branży leasingowej pod auspicjami Związku Polskiego Leasingu.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku na istotne rodzaje stóp procentowych będących przedmiotem wpływu reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych, których przejście na alternatywne stawki referencyjne nie zostało jeszcze dokonane.

(w tys. PLN)	Aktywa finansowe niepochothane w wartości kontraktowej		Pasywa finansowe niepochothane w wartości kontraktowej	
	2024-12-31	w tym zawarte z mBank	2024-12-31	w tym zawarte z mBank
PLN WIBOR	9 387 575	976	8 700 514	8 700 514

(w tys. PLN)	Aktywa finansowe niepochothane w wartości kontraktowej		Pasywa finansowe niepochothane w wartości kontraktowej	
	2023-12-31	w tym zawarte z mBank	2023-12-31	w tym zawarte z mBank
PLN WIBOR	9 082 956	651	8 592 126	8 592 126

2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się według kursu wymiany natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się według kursu wymiany z dnia transakcji, natomiast wyceniane w wartości godziwej – według kursu obowiązującego w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej w korespondencji z wynikiem finansowym, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej.

Kursy na dzień bilansowy użyte w sprawozdaniu finansowym do wyceny aktywów i zobowiązań wyniosły:

	31.12.2024	31.12.2023
EUR/PLN	4,2730	4,3480
CHF/PLN	4,5371	4,6828
USD/PLN	4,1012	3,9350

2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza własne środki trwałe oraz środki trwałe oddane w leasing operacyjny. Własne środki trwałe obejmują między innymi środki transportu, urządzenia techniczne i maszyny.

Rzeczowe aktywa trwałe na moment początkowego ujęcia wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o zakumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku finansowego w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Urządzenia techniczne 3 – 10 lat
- Środki transportu wykorzystywane na własne potrzeby 4 lata
- Meble, wyposażenie i sprzęt biurowy 2-10 lat
- Prawo do używania nieruchomości 10 lat

Aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny amortyzowane są metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu (od 2 - 10 lat) z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Wartość rezydualna ustalana jest w kwocie, którą według przewidywań Spółka mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając wiek i stan aktywa, jaki będzie na koniec umowy leasingu.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 lub gdy składnik zostanie usunięty z bilansu.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwanej.

Przychody i koszty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w wyniku finansowym w przychodach i kosztach z tytułu sprzedaży.

2.4 Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerowe

Przy początkowym ujęciu Spółka wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakupione oprogramowanie komputerowe ujmuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania pomniejszonych o zakumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywowane koszty amortyzuje się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (od 2 do 5 lat). Spółka nie stosuje nieokreślonego czasu używania.

Koszty związane z użytkowaniem programów komputerowych ujmowane są w wyniku finansowym z chwilą poniesienia. Spółka identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Spółka ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Aktywowane koszty związane z unowocześnieniem oprogramowania komputerowego amortyzowane są przez szacowany okres dalszego użytkowania programu komputerowego, którego dane unowocześnienie dotyczy.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania.

2.5 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe

Zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe w momencie ich początkowego ujęcia kwalifikuje się do następujących kategorii wyceny:

1. aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem,
2. aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
3. aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień bilansowy 31.12.2024 i 31.12.2023 spółka w portfelu posiadała z ww. kategorii jedynie aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem.

Klasyfikacja aktywa finansowego do jednej z powyższych kategorii wyceny odbywa się w momencie jego początkowego ujęcia w bilansie na podstawie:

- modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, który określany jest na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki zarządza się łącznie grupami aktywów finansowych aby zrealizować określony cel biznesowy, oraz
- charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych, mającej na celu weryfikację, czy warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (tzw. kryterium SPPI – ang. solely payments of principal and interest).

Aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na który zmiana modelu biznesowego miała wpływ. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody operacyjne”

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Spółka w trakcie roku 2023 i 2022 nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

2.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje. Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji.

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

2.7 Utrata wartości aktywów

2.7.1 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa niefinansowe analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży oraz koszty sprzedaży. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

2.7.2 Utrata wartości aktywów finansowych

Polityka rachunkowości spółki w zakresie rozpoznania utraty wartości zgodnie z MSSF 9 została opisana w nocie 3.1.

2.8 Zapasy

Środki trwale zakupione do umów leasingu ujmowane są początkowo w cenie nabycia, zaś środki trwale przejęte z wypowiedzianych umów leasingu w wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia nie wyższej niż wartość dotychczasowej należności od leasingobiorcy. Po początkowym ujęciu zapasy wycenia się w wartości nie wyższej od cen sprzedaży netto, czyli oszacowanej ceny sprzedaży w normalnym toku działalności. Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

2.9 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe ujmowane i wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej z dnia wejścia w default. Odwrócenie odpisu następuje po spłacie zadłużenia.

2.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.11 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty bezpośrednie związane z emisją nowych udziałów lub opcji wykazuje się w kapitale własnym, po opodatkowaniu, jako pomniejszenia wpływów z emisji.

2.12 Pozostałe kapitały

Obejmują kapitał zapasowy tworzony z wypracowanego przez Spółkę zysku oraz nadwyżki wynikającej z objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym po cenie wyższej od wartości nominalnej (agio). Pozostałe kapitały nie podlegają podziałowi, mogą być wykorzystane na pokrycie strat.

2.13 Program opcji pracowniczych

Jednostka dominująca Spółki, mBank SA, zgodnie z odpowiednimi uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Banku prowadzi program motywacyjny oparty na akcjach Banku, którego celem jest zapewnienie wzrostu wartości akcji Banku poprzez związanie interesu kluczowej kadry Grupy mBanku SA z interesem jej akcjonariuszy oraz wdrożenie w Grupie mBanku polityki zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z odpowiednimi regulacjami prawnymi dla pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Grupy mBanku, w tym Członków Zarządu mLeasing Sp. z o.o.

Premia przyznawana w ramach tego programu oparta jest na części gotówkowej i na akcjach mBanku S.A.

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w gotówce i odnoszona jest do rachunku zysków i strat w korespondencji z zobowiązaniami wobec pracowników.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w akcjach mBanku S.A.

Na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego i Polityce Wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku (zwana dalej Polityka Risk Takers), członkowie zarządu będą mogli objąć nieodpłatnie warranty, a w wykonaniu praw z warrantów – akcje mBanku.

Rada Nadzorcza spółki ustala w oparciu o ocenę realizacji wyznaczonych celów MBO z trzech ostatnich lat kalendarzowych, wynik Economic Profit Grupy mBanku oraz wynik spółki, wysokość bonusu za dany rok kalendarzowy dla poszczególnych członków zarządu.

Bonus składa się z części nieodroczonej stanowiącej 60% bonusu i części odroczonej stanowiącej 40% bonusu. W przypadku gdy bonus został przyznany w wysokości co najmniej 180 000 EURO, część nieodroczonej wynosi 40% bonusu, a część odroczonej 60% bonusu.

Część odroczonej i nieodroczonej dzieli się po połowie na część gotówkową (50%) i część wypłacaną w postaci warrantów subskrypcyjnych (50%). Część nieodroczonej gotówkowa podlega wypłacie w roku przyznania premii. Druga połowa części nieodroczonej (50%) jest wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty Zgromadzenia Wspólników.

Część odroczonej, zarówno gotówkowa jak i część wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, podlega wypłacie w równych rocznych transzach. Począwszy od bonusu, przyznanego za 2021 rok został wydłużony okres odraczania części gotówkowej jak i części wypłacanej w postaci warrantów subskrypcyjnych z trzech do pięciu lat.

Część odroczonej bonusu w zakresie ustalenia oraz wypłaty podlega ocenie. Rada Nadzorcza spółki w odniesieniu może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty odroczonej transzy w przypadku gdy stwierdzi, że w dłuższym horyzoncie czasowym niż 1 rok finansowy/obrotowy, tj. za okres co najmniej 3 lat, członek zarządu miał bezpośredni i negatywny wpływ na wynik finansowy lub pozycję rynkową Spółki/Grupy, naruszył przyjęte w Grupie zasady i normy, bezpośrednio doprowadził do znaczących strat finansowych, gdy co najmniej jeden z elementów zawartych w karcie wyników nie został spełniony lub zaistniała którakolwiek z przesłanek o której mowa w art. 142, w szczególności ust. 2 ustawy Prawo Bankowe.

W przypadku zaistnienia zdarzeń o których mowa powyżej na etapie ustalania wysokości bonusu Rada Nadzorcza spółki, może podjąć decyzję o nieprzyznaniu za dany rok kalendarzowy bonusu w całości lub jego redukcji.

Ponadto członek zarządu może zostać zobowiązany na zasadach i w terminie określonym decyzją Rady Nadzorczej do zwrotu bonusu przyznanego i wypłaconego za dany rok kalendarzowy (tj.: części nieodroczonej i wszystkich części odroczonej), w przypadku gdy naruszył przyjęte w Grupie mBanku zasady i normy, dopuścił się istotnego naruszenia powszechnie

obowiązujących przepisów prawa lub bezpośrednio doprowadził do znaczących strat finansowych wynikających ze świadomego, negatywnego działania na szkodę Spółki /Grupy mBanku lub doprowadził do nałożenia na Spółkę przez organy nadzorcze sankcji finansowych na podstawie prawomocnej decyzji.

Decyzja o zaistnieniu wyżej opisanych zdarzeń może zostać podjęta do końca roku kalendarzowego, w którym nastąpi wypłata ostatniej transzy części odroczonej bonusu przyznanego za rok, w którym nastąpiło zdarzenie.

W przypadku uchwały Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. o wypłacie za dany rok dywidendy członek zarządu któremu został przyznany bonus w ramach części nieodroczonej lub odroczonej jest uprawniony do otrzymania niezależnie od bonusu ekwiwalentu pieniężnego na zasadach określonych w Polityce Wynagradzania Risk Takers w związku z odroczeniem części bonusu wypłacanej w warrantach subskrypcyjnych.

Świadczenia są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami” na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Koszty programu w tej części obciążają rachunek zysków i strat i ujmowane są w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi (nota 29).

Zmiany w liczbie warrantów na akcje w odniesieniu do programu motywacyjnego dla członków zarządu Spółki zostały przedstawione w notce 22.

2.14 Kredyty i pożyczki otrzymane, dłużne papiery wartościowe oraz inne zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe ujmowane są początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe, w tym obligacje i krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe, wykazuje się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania wyłącza się z bilansu wtedy gdy one wygasły, czyli kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.15 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

2.16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania obejmują między innymi zobowiązania wobec dostawców przedmiotów leasingu, zobowiązania wynikające z umów leasingowych do rozliczenia, zobowiązania wynikające z rozliczeń z pośrednikami ubezpieczeniowymi, kaucje zabezpieczające umowy leasingu, wpłaty do rozliczenia, itp. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wykazywane są w kwocie wymaganej do zapłaty.

2.17 Odroczonego podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się metodą bilansową, w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych przez pozostałe dochody całkowite, odnoszone są również na pozostałe dochody całkowite.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego spółka wykazuje w bilansie po skompensowaniu. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli spółka ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

2.18 Bieżący podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień podatkowy.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy

zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

2.19 Świadczenia pracownicze

(a) Zobowiązania emerytalne

Spółka odprowadza obowiązkowe składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Z chwilą uiszczenia składek Spółka nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności za dany rok obrotowy. Składki ujmują się jako koszty świadczeń pracowniczych w miesiącu dokonania wpłaty należności.

(b) Odprawy emerytalno - rentowe

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe świadczenia z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w oparciu o raport aktuariusza. Przyjęto założenie, że podstawy odpraw emerytalno-rentowych będą wzrastały w tempie 5,0% w 2023 roku, 3,0% w latach 2024-2030 oraz 2,5% rocznie w pozostałych latach. Stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych została ustalona na poziomie 7,1%. Spółka stosuje zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych, w innych całkowitych dochodach. Kwoty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały ujęte w wartościach netto (po uwzględnieniu podatku odroczonego). Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat.

(c) Rezerwy na inne świadczenia pracownicze

Rezerwy na inne świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na urlopy oraz rezerwy na premie, prezentowane w Zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych zobowiązaniach (nota 14).

(d) Rezerwy na premie i nagrody

Spółka ujmuje zobowiązanie i koszty z tytułu nagród i premii na podstawie systemu premiowania oraz decyzji uznaniowej Zarządu. Spółka tworzy rezerwę na zobowiązania z tytułu premii i nagród za dany rok obrotowy, jeżeli podlega obowiązkowi z tytułu umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

(e) Pracownicze plany kapitałowe

Spółka ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Spółka rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

2.20 Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cięży na niej obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Stan rezerw jest weryfikowany na każdy dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku (zobowiązania), wówczas rezerwa jest rozwiązywana.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Rezerwa ta obejmuje w szczególności rezerwę na roszczenia prawne. Prezentuje się tu również rezerwy na roszczenia od zwalnianych pracowników.

2.21 Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatki od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) Odsetki z tytułu leasingu finansowego

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o efektywną stopę procentową skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Spółka szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych rat. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji bezpośrednio dające się przypisać i wszystkie inne premie lub dyskonta. Dotyczy to także premii przychodowych, które otrzymują pracownicy Spółki za zawarcie umowy leasingu (nota 5).

b) Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu.

c) Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży składają się z:

- Kosztów z tytułu odsetek od kredytów, które ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o efektywną stopę procentową skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.
- Kosztów amortyzacji przedmiotów leasingu (leasing operacyjny). Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową przez okres leasingu do wysokości wartości rezydualnej wynikającej z umowy leasingu.
- Kosztów sprzedaży przedmiotów z zakończonych umów leasingu. W przypadku leasingu operacyjnego jest to wartość nieumorzona przedmiotu, w przypadku leasingu finansowego jest to nieumorzona wartość kapitału.

d) Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zgodnie z MSSF15 stosując 5 stopniowy model ujmowania przychodów, na który składa się:

Etap I – Identyfikacja umowy z klientem:

W ramach tego etapu następuje identyfikacja umów z klientami poprzez analizę spełnienia następujących kryteriów:

1. strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
2. istnieje możliwość zidentyfikowania prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
3. istnieje możliwość zidentyfikowania warunków płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
4. umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych), oraz
5. jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie, z uwzględnieniem wszelkich upustów cenowych.

Etap II – Identyfikacja odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia:

Zobowiązanie do wykonania świadczenia to przyrzeczenie (domniemane lub sprecyzowane) do przekazania klientowi dóbr lub usług, które identyfikowane są w momencie zawarcia umowy na bazie warunków kontraktowych, jak również zwyczajowej praktyki biznesowej. Spółka w momencie zawarcia umowy dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

1. dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
2. grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku, których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczona klientowi są odrębne, jeżeli są spełnione oba poniższe warunki:

1. klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne (tj. dobro lub usługa mogą być odrębne); oraz
2. zobowiązanie jednostki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy).

Spółka identyfikuje opcje zakupu dodatkowych dóbr lub usług dla klienta (punkty lojalnościowe) jako odrębne zobowiązania do wykonania świadczeń, jeżeli dają one klientowi istotne prawa (prawo materialne, którego klient nie uzyskałby, jeżeli nie zawarłby przedmiotowej umowy).

W przypadku, gdy w procesie dostarczania wybranych usług dla klienta zaangażowany jest podmiot trzeci, Spółka dokonuje oceny, czy występuje w roli agenta czy zlecniodawcy, biorąc pod uwagę przede wszystkim możliwość kontrolowania danej usługi przed jej przekazaniem klientowi (zasada kontroli).

Etap III – Określenie ceny transakcyjnej:

Spółka na moment zawarcia umowy ustala cenę transakcyjną odrębnego dobra lub odrębnej usługi będącej przedmiotem każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, uwzględniając warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Przy ustalaniu ceny transakcyjnej uwzględniane są następujące komponenty: wynagrodzenie zmienne, wartość pieniądza w czasie, wynagrodzenie niegotówkowe oraz wynagrodzenie płatne klientowi. W zakresie wynagrodzenia zmiennego (np. rabaty od organizacji płatniczych) Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniony w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług.

Etap IV – Alokowanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia:

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Spółka dokonuje alokacji ceny transakcyjnej na podstawie modelu względnej wartości godziwej.

Etap V – Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy:

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. Dobra zostają przekazane, a usługa wykonana w momencie uzyskania przez klienta kontroli.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane za wykonane czynności przy obsłudze umów, opłaty z tyt. umów zarządzania flotą, prowizje otrzymane z tyt. pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, przychody z rozliczenia umów leasingu. Przychody te rozpoznawane są wspólnie do kosztu.

W przypadku przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych spółka szacowała rezerwę na zwrot prowizji w przypadku wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczenia. Powyższe obowiązywało do 30 września 2018. Od 1 października 2018 nastąpiła zmiana zasad rozliczeń otrzymywanych prowizji z zakładów ubezpieczeń i obecnie rezerwę tworzy spółka Asekum.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo premie z tytułu podziału prowizji otrzymywanej od Zakładów Ubezpieczeń przez spółkę Asekum. mLeasing przekazuje do ubezpieczenia przedmioty, których jest właścicielem (za co otrzymuje premię), które poprzez agenta ubezpieczeniowego tj. spółkę Asekum są ubezpieczane, za co Zakłady Ubezpieczeń wypłacają prowizję, która następnie jest dzielona pomiędzy mLeasing i spółkę Asekum.

Opłaty za zarządzanie flotą w przypadku umów gdzie stosuje się opłatę i przenoszenie poniesionych kosztów, prezentowane są po pomniejszeniu o przeniesione koszty.

W przypadku umów gdzie koszty napraw i przeglądów wkalkulowane są w ratę zarządzania całość opłat netowana jest z przychodami.

Z tytułu posiadania przedmiotów leasingu Spółka ponosi szereg kosztów które są przenoszone na korzystających z naliczeniem dodatkowej opłaty lub bez opłaty w zależności od poniesionych nakładów związanych z rozliczeniem i postanowień umowy. Są to w szczególności opłaty rejestracyjne, podatki, opłaty za zarządzanie nieruchomościami, ubezpieczenie nie wkalkulowane w umowy, kary i mandaty. Przychody przeniesienia tych kosztów na korzystających pomniejszane są o koszty przyjęte do rozliczenia.

W ramach działalności leasingowej spółka otrzymuje bonusy za wspieranie sprzedaży dostawców. Otrzymane bonusy w przypadku leasingu finansowego rozliczane są efektywną stopą zwrotu, tj. w ujęciu początkowym spłacają należność z tytułu umowy leasingowej. W przypadku leasingu operacyjnego rozliczane są liniowo w okresie umowy. Analogiczny sposób rozliczenia stosowany jest dla prowizji aranżacyjnych w leasingu nieruchomości.

e) Pozostałe przychody i koszty

Przychody i koszty (w tym przychody ze sprzedaży przedmiotów poleasingowych, zyski z tytułu przedterminowego rozwiązania umów leasingu) ujmowane są w wyniku finansowym memoriałowo w okresie, którego dotyczą.

2.22 Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.23 Umowy leasingowe

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka ponownie ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

Przekazanie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

Spółka jako leasingodawca

Przedmiotem działalności mLeasing Sp. z o.o jest przede wszystkim leasing samochodów osobowych, środków transportu lądowego, wodnego, lotniczego, maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe.

▪ W leasingu finansowym

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Początkowe koszty bezpośrednie są ujęte w początkowej wycenie inwestycji leasingowej netto oraz zmniejszają kwotę przychodu ujmowanego w okresie leasingu. Spółka ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych. Spółka stosuje do inwestycji leasingowej netto wymogi w zakresie zaprzestania ujmowania oraz wymogi w zakresie utraty wartości przewidziane w MSSF 9.

▪ W leasingu operacyjnym

Spółka ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową albo w inny systematyczny sposób. Spółka ujmuje w kosztach poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu koszty z tytułu opłat i prowizji, oraz amortyzację. Spółka dodaje początkowe koszty bezpośrednie poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego do wartości bilansowej bazowego składnika aktywów i ujmuje te koszty jako koszty poniesione w okresie leasingu na tej samej podstawie co dochody z tytułu leasingu. Sposób amortyzowania oddanych w leasing składników aktywów podlegających amortyzacji jest zgodny ze zwykłymi zasadami amortyzacji przyjętymi przez Spółkę w odniesieniu do podobnych aktywów, a odpisy amortyzacyjne są obliczane zgodnie z MSR 16 i MSR 38. W celu określenia czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, Spółka stosuje MSR 36.

Spółka jako leasingodawca zarządza ryzykiem wartości rezydualnej poprzez stosowanie dodatkowych opłat za ponadnormatywne zużycie leasingowanego przedmiotu oraz za przekroczenie limitów przebiegu określonych w umowie. Te opłaty pobierane są na końcu umowy leasingu. Dodatkowo, w trakcie trwania umowy, w przypadku, gdy dla okresów półrocznych, licząc od daty przekazania pojazdu, proporcjonalny przebieg pojazdu różni się od ustalonego przez strony o więcej niż 10%, finansującemu przysługuje prawo do rekalkulacji wysokości rat wynagrodzenia w oparciu o nowy przewidywany przebieg pojazdu. Kalkulacja wartości rezydualnej uwzględnia okres leasingu, szacowany przebieg, szacowany stan pojazdu po okresie leasingu. Przy wartości rezydualnej uwzględniane są również takie czynniki jak kolor oraz rok produkcji (jeśli pojazd został wyprodukowany w latach wcześniejszych niż rok przekazania w leasing). Kalkulacja wartości rezydualnej opiera się o prognozy Eurotax. Otrzymana wartość jest obniżana o współczynnik bezpieczeństwa tak by pokryć ryzyka związane z osiągnięciem oszacowanego poziomu. Kalkulacja na końcu jest weryfikowana z obserwacją rynku używanych samochodów i zatwierdzana przez autoryzowany personel.

Opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie inwestycji leasingowej netto to: opłaty z tytułu nadprzebiegu pojazdu, opłata za bezumowne korzystanie (opóźnienia w zwrocie pojazdu), opłata za ponadnormatywne zużycie pojazdu, przedterminowe rozliczenia.

Spółka jako leasingobiorca

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania składnika aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Spółka jako leasingobiorca stosuje uproszczenia i nie stosuje wymogów dotyczących ujmowania, wyceny i prezentacji w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego do 12 miesięcy dla danej klasy bazowego składnika aktywów oraz w odniesieniu do umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość tzn. poniżej 20 000 PLN w odniesieniu do poszczególnych leasingów. W odniesieniu do umów, dla których Spółka stosuje uproszczenia, opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Spółka ustala okres leasingu dla leasingów nieodwołalnych uwzględniając:

- opcję przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- opcję wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji

Spółka ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu. Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do tego. W przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany w okolicznościach, które Spółka jako leasingobiorca kontroluje Spółka ponownie ocenia możliwość skorzystania z opcji. Spółka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiejkolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji zgodnie z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania utracił wartość.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe ujęte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartościami w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłatę przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki obejmują na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną stopą procentową (taką jak WIBOR) lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka dyskontuje opłaty leasingowe z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Spółka jako leasingobiorca szacuje wartość stopy dyskonta, biorąc pod uwagę okres trwania oraz walutę umowy.

Wszystkie aktywa z tytułu prawa do użytkowania wykazane są osobno w rzeczowych aktywach trwałych (Nota 6).

Zobowiązania z tytułu leasingu wykazywane są w zobowiązaniach handlowych i pozostałych zobowiązaniach (Nota 14).

2.24 Wypłata dywidend

Dywidendy na rzecz udziałowców Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w momencie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez udziałowców Spółki.

2.25 Dane porównawcze

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za rok 2023 są porównywalne z danymi prezentowanymi za rok 2024 i nie wymagały przekształceń.

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych zagrożeń finansowych: związanych z ryzykiem kredytowym i ryzykami rynkowymi tj. ryzykiem zmiany kursu walut, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem utraty płynności.

3.1 Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie możliwe straty związane z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta lub pogorszeniem się jego zdolności do wykonania zobowiązania.

Zasady polityki dotyczącej ryzyka kredytowego określa „Polityka zarządzania ryzykiem portfela ekspozycji o charakterze kredytowym” oraz odpowiednie instrukcje wewnętrzne i regulaminy Departamentów biorących udział w procesie oceny ryzyka kredytowego, wydawaniu decyzji kredytowych, administrowaniu i monitorowaniu należności z tytułu zawartych umów. Powyższe dokumenty określają również procesy, zakres kompetencji oraz system limitów związanych z zawieraniem umów leasingowych. Instrukcje oraz regulacje związane z obszarem ryzyka kredytowego zatwierdzane są przez Zarząd Spółki i mBank SA. Za zarządzanie ryzykiem kredytowym w Spółce odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem.

Dla klientów segmentu detalicznego oraz korporacyjnego Spółka stosuje zasady szacowania strat zgodnie z metodyką MSSF9. Klienci segmentu detalicznego oceniani są za pomocą modelu scoringowego, klienci segmentu korporacyjnego – za pomocą modelu ratingowego. We wszystkich transakcjach zawieranych przez Spółkę wyznaczane są miary ryzyka: PD, LGD z uwzględnieniem przedmiotów leasingu oraz innych zabezpieczeń oraz EL (expected loss).

W transakcjach finansowania nieruchomości komercyjnych Spółka stosuje model dla SPL zgodny z MSSF9

Wszystkie transakcje oceniane są na podstawie wniosku systemowego, a ostateczna decyzja wpisywana jest w systemie informatycznym Spółki.

Modele do kalkulacji parametrów ryzyka w Spółce, w tym modele prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz ich składowe, straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD), podlegają szczegółowemu i corocznemu procesowi monitoringu przez jednostki modelujące mBank SA.

W trakcie monitoringu przeprowadzane są testy sprawdzające moc dyskryminacyjną modeli lub poszczególnych ich komponentów, stabilność w czasie, istotność poszczególnych odchyleń empirycznych realizacji od wartości teoretycznych oraz wpływ na parametry portfelowe. Jednostka modelująca przeprowadza rekalkulację przedmiotowych modeli między innymi w przypadku identyfikacji istotnych niedopasowań. Raporty z przeprowadzonych monitoringuów/backtestów przedstawiane są do wiadomości użytkowników modelu oraz niezależnej jednostki walidacyjnej.

Modele wykorzystywane przez Spółkę są przedmiotem cyklicznej walidacji przez niezależną jednostkę walidacyjną mBanku SA.

Walidacja jest wewnętrznym, kompleksowym procesem niezależnej i obiektywnej oceny funkcjonowania modelu, spełniającym wymogi Rekomendacji W, a także - w przypadku metody AIRB - wytycznych nadzoru określonych w Rozporządzeniu CRR. Zasady walidacji zostały ramowo określone w Polityce Zarządzania Modelami (PZM) mBanku SA oraz Spółki. Walidacji podlegają modele bezpośrednio lub pośrednio wykorzystywane w ocenie adekwatności kapitałowej mBanku z wykorzystaniem metody AIRB wskazane w PZM.

W przypadku modeli AIRB zachowana jest niezależność Jednostki Walidacyjnej w strukturach organizacyjnych. Za proces walidacji modeli Spółki odpowiedzialny jest Wydział Walidacji (Jednostka Walidacyjna) mBanku SA. Walidacja przeprowadzana przez Jednostkę Walidacyjną obejmuje ocenę modeli, ich implementacji oraz procesu ich stosowania.

Kompetencje decyzyjne ustalone są odrębnie dla poszczególnych produktów i poziomów zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych i określone w macierzy decyzyjnej będącej elementem Instrukcji Oceny Ryzyka Kredytowego. Zawarcie transakcji powodującej wzrost zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych powyżej 20 mln PLN wymaga uzyskania zgody dwóch Członków Zarządu.

W transakcjach dotyczących finansowania nieruchomości w proces oceny ryzyka włączony jest przedstawiciel obszaru ryzyka mBanku, delegowany do współpracy z mLeasing. Decyzję w Spółce podejmuje Komitet Kredytowy.

Zawarcie transakcji powodującej wzrost zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych do poziomu powyżej 40 mln PLN wymaga uzyskania rekomendacji Komitetu Kredytowego Grupy (KKG).

Spółka posiada zatwierdzoną politykę definiującą niewykonanie zobowiązania, zgodnie z którą szacuje odpisy z tytułu utraty wartości dla pożyczek i należności. Dla portfela default odpisy szacowane są indywidualnie, natomiast dla portfela non-default portfelowo, na podstawie wyznaczonych miar ryzyka.

Od 1 stycznia 2021 roku Spółka wdrożyła zmiany w definicji niewykonania zobowiązania (default) dostosowując ją do Wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego EBA/GL/2016/07 z 18 stycznia 2017 roku.

W Spółce utrzymane zostało dotychczas stosowane podejście oznaczania statusu niewykonania zobowiązania na poziomie klienta, zarówno w odniesieniu do ekspozycji korporacyjnych jak i ekspozycji detalicznych.

Definicja niewykonania zobowiązania jest stosowana w sposób spójny na potrzeby szacowania utraty wartości oraz oczekiwanej straty kredytowej. Zgodnie z oczekiwaniami nadzorczymi odgrywa również istotną rolę w wewnętrznych procesach zarządzania ryzykiem kredytowym.

Ryzyko specyficzne związane z wartością rezydualną przedmiotu leasingu

Strategia zarządzania ryzykiem w odniesieniu do praw, które zachowuje mLeasing w odniesieniu do bazowych składników aktywów dotyczy głównie maksymalnego ograniczania ewentualnych strat związanych z wartością rezydualną.

Wartość rezydualna jest wliczana do płatności leasingowych z częścią odsetkową i kapitałową.

MSSF 9, Instrumenty finansowe

Zasady klasyfikacji ekspozycji do koszyków

Spółka realizując postanowienia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej klasyfikuje ekspozycje kredytowe, w tym należności leasingowe, do koszyków (ang. stage):

1. Koszyk 1 – ekspozycje, dla których ryzyko nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia w portfelu pożyczek i należności (sytuacja normalna),
2. Koszyk 2 – ekspozycje, dla których na datę raportową stwierdzono istotne pogorszenie jakości kredytowej w stosunku do daty początkowego ujęcia,
3. Koszyk 3 – ekspozycje, dla których na datę raportową została stwierdzona przesłanka utraty wartości,
4. POCl (ang. purchased or originated credit-impaired asset) – aktywa, dla których przesłanka utraty wartości została zidentyfikowana na moment początkowego ujęcia.

Przypisanie ekspozycji do Koszyka 2 odbywa się w Spółce zgodnie z algorytmem tzw. Logiki Transferu, określającym przesłanki jakościowe oraz ilościowe, mówiące o znaczącym wzroście ryzyka kredytowego, zaś o klasyfikacji do Koszyka 3 decydują przesłanki utraty wartości.

Po ustaniu przesłanki ilościowej lub przesłanek jakościowych, na podstawie których ekspozycja została zaklasyfikowana do Koszyka 2 na datę raportową ekspozycja zmieni klasyfikację z Koszyka 2 na Koszyk 1.

Możliwe jest również przeklasyfikowanie klienta z Koszyka 3 do Koszyka 2 lub Koszyka 1 ekspozycji klienta detalicznego i korporacyjnego, w momencie gdy:

1. ustały przesłanki niewykonania zobowiązania (loss event-y), które powodowały klasyfikację klienta do Koszyka 3 oraz

2. nastąpiła poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, w stopniu dającym wysokie prawdopodobieństwo spłaty całości zobowiązań kredytowych, według warunków wynikających z umowy pierwotnej lub z umowy określającej warunki restrukturyzacji oraz
3. nastąpiła spłata zadłużenia przeterminowanego i minął okres 90 dniowej kwarantanny oraz
4. zadłużenie jest terminowo obsługiwane przez co najmniej 12 miesięcy po zmianie warunków umownych.

Istotne pogorszenie jakości kredytowej (klasyfikacja do Koszyka 2)

Identyfikacja istotnego pogorszenia jakości kredytowej aktywa odbywa się na bazie kryteriów ilościowego i jakościowych, przy czym o klasyfikacji aktywa do Koszyka 2 decyduje wystąpienie przynajmniej jednego z kryteriów jakościowych lub kryterium ilościowego.

Kryterium jakościowym jest przeterminowanie należności o więcej niż 30 dni, przy uwzględnieniu progu materialności 200 PLN (Liczba dni opóźnienia w spłacie najstarszej kwoty zaległości danej ekspozycji jest większa lub równa 31 dni). Dodatkowym kryterium jakościowym transferu do Koszyka 2 jest umieszczenie klienta na tzw. Watch liście.

Kryteria umieszczenia klienta na Watch liście:

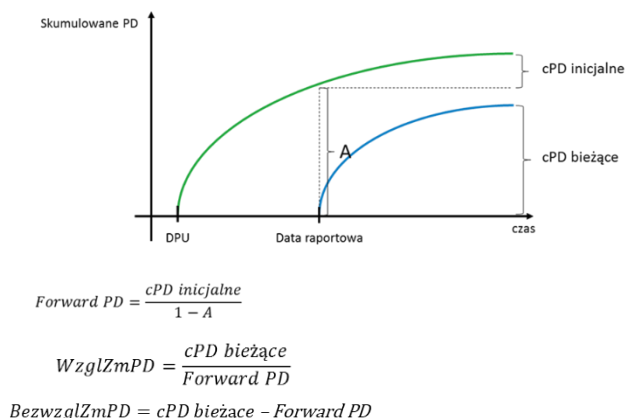
1. PD-rating na poziomie $\geq 5,0$ bez zabezpieczenia istotnie ograniczającego ryzyko ekspozycji
2. Istotne pogorszenie sytuacji finansowej klienta, rozumiane jako pogorszenie PD-ratingu o 5 notch'y w stosunku do ostatniej oceny
3. Aresztowanie właściciela/li lub członka zarządu klienta; zainteresowanie organów ścigania właścicielem lub członkiem zarządu, niekorzystne publikacje prasowe, internetowe, itp.
4. Zdarzenie, które powoduje Loss event mający charakter „miękki” – określony w Instrukcji default mLeasing Sp. z o.o.
5. Wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia, którego wystąpienie spowoduje podjęcie decyzji o przeklasyfikowaniu klienta do kat. default, w efekcie dalszego niekorzystnego rozwoju sytuacji klienta
6. Klient z opóźnieniem pow. 60 dni w regulowaniu zobowiązań
7. Klient znajduje się na Watch liście w mBanku

Kryterium ilościowe Logiki Transferu wykorzystuje miarę istotnego pogorszenia jakości kredytowej bazującej na względnej oraz bezwzględnej zmianie długookresowej wartości PD określonej dla ekspozycji na datę raportową w stosunku do miary długookresowego PD określonej na datę początkowego ujęcia. Pod pojęciem „Istotne pogorszenie jakości kredytowej” należy rozumieć weryfikację zmiany względnej oraz bezwzględnej dożywotniego prawdopodobieństwa defaultu.

W tym kroku dana ekspozycja jest analizowana pod kątem wystąpienia – na datę sprawozdawczą – istotnego pogorszenia jakości kredytowej od momentu początkowego ujęcia. W przypadku identyfikacji takiego istotnego pogorszenia następuje klasyfikacja ekspozycji do Koszyka 2. W przeciwnym wypadku ekspozycja klasyfikowana jest do Koszyka 1.

Weryfikacja istotnego pogorszenia jakości kredytowej odbywa się na podstawie:

- progów względnej zmiany dożywotniego prawdopodobieństwa default oraz progów bezwzględnej zmiany dożywotniego prawdopodobieństwa default. Kalkulację względnej i bezwzględnej zmiany dożywotniego prawdopodobieństwa default przedstawia poniższy wykres:



Klasyfikacja ekspozycji do Koszyka 2 następuje w przypadku spełnienia jednocześnie obu powyższych warunków względnej i bezwzględnej zmiany.

Podejście 2 zakłada porównywanie ze sobą jednej liczby dla całego wektora PD – w tym przypadku liczenie średniej geometrycznej na wektorze PD lifetime z DPU (Daty Początkowego Ujęcia) oraz z daty bieżącej:

To znaczy, że przesłanka transferu zachodzi gdy spełniona jest koniunkcja warunków:

- Aktualny rating klienta > 2.8 oraz
- $PD_{ann_akt} \geq 3 * PD_{ann_init}$, gdzie

$$PD_{ann_akt} = 1 - \sqrt[M]{1 - lifetime \ cPD_{akt}} \text{ oraz}$$

$$PD_{ann_init} = 1 - \sqrt[M]{1 - lifetime \ cPD_{init}}$$

M – długość prognozy (wektora)

Lifetime cPD – skumulowane PD aktualne lub na DPU

Utrata wartości

Przesłanki utraty wartości

Niewykonanie zobowiązania w odniesieniu do danego Klienta, zarówno dla Klientów detalicznych jak i Korporacyjnych, ma miejsce, jeżeli wystąpiło co najmniej jedno z następujących zdarzeń:

- 1) **Przeterminowanie** – liczba dni przeterminowania kwoty głównej, odsetek lub opłat wynosi powyżej 90 dni. Obliczanie liczby dni przeterminowania odbywa się na poziomie dłużnika i rozpoczyna się w momencie przekroczenia łącznie bezwzględnego i względnego progu istotności, gdzie:
 - a) próg bezwzględny odnosi się do sumy wszystkich przeterminowanych kwot związanych z zobowiązaniami dłużnika wobec Spółki i wynosi 400 zł,
 - b) próg względny odnosi się do stosunku wszystkich przeterminowanych kwot związanych z zobowiązaniami dłużnika wobec Spółki do sumy zobowiązań bilansowych dotyczących danego dłużnika i wynosi 1% wartości nominalnej sprzedawanej wierzytelności;
- 2) **Sprzedaż wierzytelności** – rozumiana jako zbycie przez mLeasing ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą jej wiarygodności kredytowej. Przez wystąpienie znacznej straty rozumie się sytuację, w której kwota straty poniesionej przez mLeasing przekracza 5% wartości nominalnej sprzedawanej wierzytelności;
- 3) **Wymuszona restrukturyzacja** – dokonanie przez Spółkę restrukturyzacji awaryjnej (próg materialności, od którego Spółka uznaje zmniejszone zobowiązanie finansowe za cechujące się niewykonaniem zobowiązania wynosi 1% wartości nominalnej sprzedawanej wierzytelności);
- 4) **Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości** – rozumiane jako złożenie wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości, który może skutkować zaniechaniem lub opóźnieniem spłaty zobowiązania kredytowego wobec mLeasing, podmiotu dominującego wobec mLeasing lub podmiotu zależnego od mLeasing;
- 5) **Ogłoszenie upadłości Klienta** – rozumiane jako postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec mLeasing, podmiotu dominującego wobec mLeasing lub podmiotu zależnego od mLeasing;
- 6) **Wypowiedzenie umowy** – rozumiane jako wypowiedzenie przez mLeasing umowy leasingu i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych lub windykacyjnych;
- 7) **Oszustwo ze strony Klienta** – rozumiane jako uzasadnione podejrzenie przedstawienia fałszywych dokumentów w celu zawarcia umowy leasingu, sprzedaży lub dostawy;
- 8) **Negatywna opinia Regionalnej Izby Obrachunkowej** – rozumiana jako wydanie przez Regionalną Izbę Obrachunkową negatywnej opinii w stosunku do konkretnej jednostki samorządu terytorialnego; przesłanka dotyczy jednostek samorządu terytorialnego;
- 9) **Brak źródeł pokrycia deficytu budżetowego** – rozumiana jako sytuacja, w której nie ma wskazanych źródeł pokrycia deficytu budżetowego; przesłanka dotyczy jednostek samorządu terytorialnego;
- 10) **Wystąpienie cross default** (przesłanka automatyczna w segmencie Detalicznym, do 31.12.2023 oznaczana ekspercko w segmencie Korporacyjnym);
- 11) **Przesłanki Miękkie** – inne subiektywne przesłanki ustalone przez spółkę, świadczące o ryzyku niewykonania zobowiązania przez klienta

Wyznaczanie odpisów aktualizujących

Główne założenia

- a) Poziom wyliczenia oczekiwanej straty kredytowej

Oczekiwana strata kredytowa wyznaczana jest na poziomie pojedynczej ekspozycji kredytowej. W celu wyliczenia oczekiwanej straty kredytowej na całym portfelu należy zsumować wartość oczekiwanej straty kredytowej wyznaczonej na poziomie wszystkich pojedynczych ekspozycji należących do danego portfela. Odpisy są tworzone w momencie gdy występują dowody na to że jednostka nie będzie w stanie odzyskać należności w pełni. Takie dowody to np. znaczące problemy finansowe dłużnika. W przypadku gdy nie ma uzasadnionych oczekiwań na odzyskanie środków, spółka dokonuje pełnego odpisu na taką należność.

- b) Ekspozycje wyrażone w walucie obcej

Kalkulacja oczekiwanej straty kredytowej, niezależnie od tego w ilu i w jakich walutach wyrażona jest ekspozycja, odbywa się w złotych polskich. Ekspozycje, które na datę raportową są denominowane w walucie obcej, w celu wyznaczenia wartości odpisu w walucie ekspozycji są przewalutowane po średnim kursie NBP z daty raportowej odpowiednim dla danej waluty.

- c) Minimalny horyzont kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej

Oczekiwana strata kredytowa jest szacowana do momentu zapadalności ekspozycji a dla ekspozycji z Koszyka 1 w horyzoncie rocznym.

d) Uwzględnianie wielu scenariuszy makroekonomicznych

W ramach szacowania wartości ECL w Koszyku 1 oraz Koszyku 2 wartość ECL jest dodatkowo korygowana o współczynnik NLF (ang. non-linearity factor) odpowiadający segmentowi detalicznemu bądź korporacyjnemu.

Wartości NLF_i są stosowane jako czynniki skalujące dla indywidualnych wartości ECL (zarówno 12-miesięcznych, jak i długoterminnych) wyznaczanych na poziomie pojedynczych ekspozycji w poszczególnych segmentach. Wykorzystują one 3 scenariusze kształtowania się środowiska makroekonomicznego (bazowy, optymistyczny, pesymistyczny).

W celu uwzględnienia przyszłych oczekiwań w zakresie kształtowania się sytuacji makroekonomicznej (Forward Looking Information – FLI) wykorzystywane są dodatkowo prognozy dynamiki DR (Default Rate) dostarczane przez mBank.

e) Spisywanie należności z bilansu

Warunkiem spisania należności z bilansu jest uznanie należności za nieściągalne. Niezafakturowana część kapitałowa spisywana jest do wysokości aktualnej wyceny przedmiotu leasingu. Przez dokumenty potwierdzające nieściągalność wierzytelności, rozumie się:

- i. postanowienie o nieściągalności, uznane przez mLeasing za odpowiadające stanowi faktycznemu, wydane przez właściwy organ postępowania egzekucyjnego, albo
- ii. postanowienie sądu o:
 - o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, lub
 - o umorzeniu postępowania upadłościowego, jeżeli zachodzi okoliczność wymieniona w punkcie i. powyżej, lub
 - o zakończeniu postępowania upadłościowego.

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 1

Dla części ekspozycji z portfela mLeasing, dla którego nie zaobserwowano istotnego pogorszenia jakości kredytowej (Koszyk 1) oczekiwane straty szacowane są w okresie 12 miesięcy (lub krócej) następujących po dacie raportowej zgodnie ze wzorem:

$$ECL_{i,1} = mPD_{i,1} * LGD_{i,1} * EaD_{i,1} * F_{i,1} * NLF * D_{i,1}$$

Gdzie:

- i – indeks ekspozycji
- $mPD_{i,1}$ – 12-miesięczne prawdopodobieństwo zdarzenia default,
- $LGD_{i,1}$ – procentowa wartość oczekiwanej straty w przypadku zajścia zdarzenia default,
- $D_{i,1}$ – wartość współczynnika dyskonta
- NLF – non linearity factor
- $F_{i,1}$ – współczynnik skalujący $mPD_{i,1}$ w ostatnim roku trwania umowy leasingu do ostatniej kontraktowej daty zapadalności zgodnie z harmonogramem spłat lub do behawioralnego okresu życia ekspozycji w przypadku portfela należności. Dla umów z Koszyka 1 gdzie data zapadalności > 1 roku; przyjmuje wartość 1

LGD

W kalkulacji wartości LGD, Spółka uwzględnia koszty ponoszone w związku z przejęciem, przechowaniem i sprzedażą zabezpieczenia oraz wartością pieniądza w czasie. W związku z tymi zasadami, Spółka uwzględnia w procesie szacowania poziomu LGD, dyskontowanie przyszłych odzysków z grup przedmiotów leasingu efektywną stopą procentową kontraktu oraz odzyski ze spłat własnych.

Kalkulacja LGD uwzględnia również te przypadki, gdzie skalkulowany LGD=0 i konsekwentnie ECL=0.

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 2

Dla części ekspozycji z portfela mLeasing, dla którego zaobserwowano istotne pogorszenie jakości kredytowej (Koszyk 2), oszacowanie oczekiwanych strat odbywa się w perspektywie dożywotniej (do daty zapadalności ekspozycji).

Oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie dożywotnim w przypadku ekspozycji zaklasyfikowanych do Koszyka 2 jest wyznaczana zgodnie z formułą:

$$LtECL_{i,T} = \sum_{t=1}^T mPD_{i,t} * LGD_{i,t} * EaD_{i,t} * F_{i,1} * NLF * D_{i,t}$$

Gdzie:

- t – indeks roku
- T – horyzont kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej,
- $mPD_{i,t}$ – marginalne prawdopodobieństwo zdarzenia default w roku t,
- $LGD_{i,t}$ – procentowa wartość oczekiwanej straty w przypadku zajścia zdarzenia default w roku t,
- $EaD_{i,t}$ – oczekiwana wartość ekspozycji w przypadku zajścia zdarzenia default w roku t,
- $F_{i,t}$ – współczynnik skalujący $mPD_{i,t}$ w ostatnim roku trwania umowy leasingu do ostatniej kontraktowej daty zapadalności zgodnie z harmonogramem spłat lub do behawioralnego okresu życia ekspozycji w przypadku portfela należności. Dla umów z Koszyka 1 gdzie data zapadalności > 1 roku i szacunek odbywa się w horyzoncie jednego roku przyjmuje wartość 1
- NLF – non linearity faktor
- $D_{i,t}$ – wartość współczynnika dyskonta dla roku t,

PD_{LT}

W celu wyznaczenia wartości PD_{LT} wykorzystano metodę szacowania długookresowego prawdopodobieństwa z wykorzystaniem parametrów rozkładu Weibulla z korektą.

LGD_{LT}

Wyznaczenie długookresowego parametru LGD (LGD_{LT}), polega na zastosowaniu tej samej postaci funkcyjnej modelu LGD stosowanego w Koszyku 1, przy czym modyfikacji podlegają poszczególne wartości wejściowe modelu.

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 3

W przypadku ekspozycji z przesłanką utraty wartości oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane dla detalicznego i korporacyjnego segmentu ryzyka na podstawie 2 scenariuszy:

- a) **scenariusza impairment** ; gdzie strata kredytowa wynosi:

EAD-(zdyskontowane wyceny przedmiotów + zabezpieczeń)

- b) **scenariusza empirycznego**; gdzie strata kredytowa kalkulowana jest jako LGD (loss given default) * EAD (wartość bilansowa brutto aktywa).

Za politykę windykacyjną w spółce odpowiada Departament Monitoringu i Windykacji, który po wypowiedzeniu umowy dochodzi należności, łącznie z kierowaniem sprawy do sądu.

Do wyceny oczekiwanych strat kredytowych Spółka wykorzystuje dane zawarte w systemach transakcyjnych Spółki oraz dedykowanych narzędziach zaimplementowanych na potrzeby MSSF 9.

W roku 2023 i 2024 w Koszyku 3 nie wystąpiły zmiany technik szacowania odpisów aktualizujących oraz rezerw lub zmiany istotnych założeń.

Ujawnienia dotyczące FLI

Uwzględniając forward looking information (FLI) w wyznaczaniu strat oczekiwanych, Spółka stosuje wymodelowany współczynnik z-factor. Ma on na celu dostosowanie średnich obserwowanych długookresowych wartości TTC LtPD do wartości odzwierciedlających oczekiwania co do kształtowania się warunków makroekonomicznych w kolejnych latach prognozy i ich wpływu na szkodowość portfela. Takie dostosowanie następuje od 2 roku prognozy modelu LtPD. Dla pierwszego roku prognozy w modelu LtPD z-factor ma inną funkcję, gdyż ma na celu dostosowanie obecnego poziomu PD 12-miesięcznego do wartości odzwierciedlających oczekiwania co do kształtowania się warunków makroekonomicznych w horyzoncie najbliższych 12-miesięcy i ich wpływu na szkodowość portfela.

Współczynnik skalujący z-factor jest wyznaczany na poziomie danego portfela a następnie jest przykładany na poziom każdej ekspozycji do indywidualnych wartości LtPD.

Z-faktory dla 3 scenariuszy zostały skalkulowane na bazie 3 scenariuszy makroekonomicznych dynamiki default rate (bazowy, pesymistyczny, optymistyczny).

Dla portfela non-default przyjęto 3 scenariusze dynamiki default rate:

31.12.2024	Detal		Korpo		SPL	
Scenariusz	t1	t2	t1	t2	t1	t2
bazowy	1.1002	1.0828	1.8396	1.6824	1.0585	0.9872
pesymistyczny	1.4978	1.1537	2.6452	2.0073	1.4936	1.0898
optymistyczny	0.9019	0.8571	1.4324	1.3244	0.8069	0.7477

Wartość NLF_j jest wyznaczana co najmniej raz do roku, odrębnie dla segmentu detalicznego oraz korporacyjnego wynikającego z klasyfikacji ryzyka.

Wartość parametru NLF_i jest wyliczana na podstawie wyników 3 przeliczeń symulacyjnych wartości oczekiwanej straty kredytowej ECL na identyczną datę raportową, wynikających z przyjętych scenariuszy makroekonomicznych. W szczególności parametr NLF dla segmentu j jest wyznaczony jako iloraz:

- ważonej prawdopodobieństwem realizacji scenariuszy, średniej wartości oczekiwanej straty z 3 scenariuszy makroekonomicznych (tzw. *oszacowanie średnie*), w skład których wchodzi:
 - scenariusz bazowy (prawdopodobieństwo realizacji 60%)
 - scenariusz optymistyczny (prawdopodobieństwo realizacji 20%)
 - scenariusz pesymistyczny (prawdopodobieństwo realizacji 20%)

oraz

- wartości oczekiwanej straty wyznaczonej w scenariuszu bazowym (*oszacowanie referencyjne*).

Na koniec 2024 wartość współczynnika NLF dla segmentu detalicznego wyniosła 1,0184 (w 2023: 0,995), a dla segmentu korporacyjnego wyniosła 1,0297 (w 2023: 1,019).

Spółka dokonała analizy wrażliwości ECL wg stanu na 31.12.2024 oraz 31.12.2023 w 3 scenariuszach makroekonomicznych (bazowym, pesymistycznym, optymistycznym) poprzez kalkulację odchylenia ECL ze scenariuszy pesymistycznego i optymistycznego od scenariusza bazowego.

31.12.2024	Detal	Korpo	SPL	Razem
Scenariusz				
pesymistyczny	6 958 390	7 081 117	1 571 534	15 611 041
optymistyczny	- 3 987 907	- 3 911 808	- 779 869	- 8 679 584

31.12.2023	Detal	Korpo	SPL	Razem
Scenariusz				
pesymistyczny	1 846 022	3 062 531	2 346 407	7 254 960
optymistyczny	- 2 909 585	-849 623	-1 012 502	-4 771 710

Modyfikacje

Modyfikacja rozumiana jako zmiana przepływów kontraktowych składnika aktywów finansowych na podstawie aneksu do umowy może być istotna lub nieistotna. Nie stanowi modyfikacji zmiana przepływów kontraktowych wynikająca z realizacji warunków umownych.

Jeśli wynikające z umowy przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych podlegają renegotjacji lub jakiegokolwiek innej modyfikacji na podstawie aneksu do umowy, a renegotjacja lub modyfikacja nie prowadzą do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów finansowych („modyfikacja nieistotna”). Korekta wartości bilansowej aktywa finansowego z tytułu modyfikacji nieistotna podlega rozliczeniu w czasie w wynik odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej.

Wystąpienie modyfikacji istotnej składnika aktywów finansowych powoduje zaprzestanie ujmowania istniejącego składnika aktywów finansowych, a następnie ujęcie zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych.

Ocena czy dana modyfikacja aktywów finansowych jest modyfikacją istotną czy nieistotną zależy od spełnienia kryteriów jakościowych.

Przyjęte kryteria jakościowe są następujące:

- przewalutowanie,
- zmiana dłużnika, za wyjątkiem zmiany wynikającej ze śmierci dłużnika,
- wydłużenie umowy o 1 rok

Wystąpienie przynajmniej jednego z tych kryteriów skutkuje wystąpieniem modyfikacji istotnej.

Aktywa POCI

MSSF 9 wyodrębnił nową kategorię aktywów finansowych ze zidentyfikowaną utratą wartości na moment początkowego ujęcia (dalej „POCI” – ang. purchased or originated credit-impaired asset).

W przypadku, gdy na moment początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych jednostka stwierdzi, że jest on dotknięty utratą wartości to takie aktywo klasyfikuje się jako POCI.

Ujęcie początkowe tych aktywów następuje w wartości netto (tj. bez odpisów aktualizujących) odpowiadającej wartości godziwej.

W przypadku aktywów POCI, ich efektywna stopa procentowa kalkulowana na moment początkowego ujęcia uwzględnia oczekiwane straty kredytowe w horyzoncie życia danego instrumentu.

Rachunkowość zabezpieczeń

W latach 2024 i 2023 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej aktywów finansowych. Poniższa tabela prezentuje finansowy efekt zabezpieczeń, tj. o ile wzrosłyby odpisy gdyby nie zostały uwzględnione przepływy z zabezpieczeń.

Finansowy efekt zabezpieczeń

31.12.2024 (tys. PLN)	Należności od banków i klientów brutto	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Należności od banków (leasing finansowy)	1 256	-	-	-
Należności od klientów w tym:	14 898 985	-460 369	-842 954	382 585
udzielone klientom detalicznym	6 265 570	-225 407	-362 474	137 067
udzielone klientom korporacyjnym	8 633 415	-234 962	-480 480	245 518
Razem ekspozycje związane z aktywami bilansowymi	14 900 241	-460 369	-842 954	382 585

31.12.2023 (tys. PLN)	Należności od banków i klientów brutto	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Należności od banków (leasing finansowy)	651	-	-	-
Należności od klientów w tym:	14 204 291	-546 864	-910 084	363 220
<i>udzielone klientom detalicznym</i>	5 500 628	-249 058	-350 161	101 103
<i>udzielone klientom korporacyjnym</i>	8 703 663	-297 806	-559 923	262 117
Razem ekspozycje związane z aktywami bilansowymi	14 204 942	-546 864	-910 084	363 220

Inne należności finansowe (należności handlowe) nie posiadają zabezpieczeń dlatego finansowy efekt zabezpieczeń tych pozycji nie występuje.

Spółka na koniec roku 2024 i 2023 dzieli portfel leasingowy na PD ratingi, które przypisane są do odpowiedniego przedziału PD zgodnie z definicją klas ratingowych, zawartą w aktualnej Instrukcji Oceny Ryzyka Kredytowego:

Klasa ratingowa	PD - Górna granica	PD-Dolna granica	Średnie PD
1.0	0,00%	0,00%	0,00%
1.2	0,02%	0,00%	0,02%
1.4	0,03%	0,02%	0,03%
1.6	0,05%	0,03%	0,04%
1.8	0,09%	0,05%	0,07%
2.0	0,13%	0,09%	0,11%
2.2	0,21%	0,13%	0,17%
2.4	0,31%	0,21%	0,26%
2.6	0,47%	0,31%	0,39%
2.8	0,68%	0,47%	0,57%
3.0	0,96%	0,68%	0,81%
3.2	1,34%	0,96%	1,14%
3.4	1,81%	1,34%	1,56%
3.6	2,40%	1,81%	2,10%
3.8	3,10%	2,40%	2,74%
4.0	3,90%	3,10%	3,50%
4.2	4,86%	3,90%	4,36%
4.4	6,04%	4,86%	5,42%
4.6	7,52%	6,04%	6,74%
4.8	9,35%	7,52%	8,39%
5.0	11,64%	9,35%	10,43%
5.2	14,48%	11,64%	12,98%
5.4	18,02%	14,48%	16,15%
5.6	22,41%	18,02%	20,09%
5.8	99,99%	22,41%	47,34%
6.1	100,00%	100,00%	100,00%

Jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie dotycząca pożyczek i należności z tytułu leasingu wg PD ratingów:

31 grudnia 2024	udzielone klientom detalicznym	udzielone klientom korporacyjnym	Razem klienci	Banki
1.2	-	-	-	-
1.4	8 121 127,02	75 350 820,80	83 471 947,82	1 256 413,92
1.6	5 536 905,43	39 237 097,33	44 774 002,76	-
1.8	10 671 692,77	45 336 254,87	56 007 947,64	-
2.0	142 730 754,68	78 154 368,34	220 885 123,02	-
2.2	330 652 742,10	148 212 610,19	478 865 352,29	-
2.4	511 779 492,60	196 580 437,40	708 359 930,00	-
2.6	491 786 561,40	460 125 872,59	951 912 433,99	-
2.8	768 094 229,13	622 280 698,36	1 390 374 927,49	-
3.0	593 407 569,34	622 071 708,42	1 215 479 277,76	-
3.2	611 173 660,75	1 070 835 733,68	1 682 009 394,43	-
3.4	475 206 954,76	870 895 485,47	1 346 102 440,23	-
3.6	425 071 790,99	1 076 614 137,09	1 501 685 928,08	-
3.8	294 560 965,74	998 739 661,01	1 293 300 626,75	-
4.0	228 703 407,43	447 126 938,88	675 830 346,31	-
4.2	186 170 145,16	337 451 981,46	523 622 126,62	-
4.4	148 620 914,90	275 684 245,46	424 305 160,36	-
4.6	157 577 175,67	215 622 454,39	373 199 630,06	-
4.8	110 355 854,54	105 588 173,58	215 944 028,12	-
5.0	87 410 691,47	110 466 123,31	197 876 814,78	-
5.2	68 472 498,87	202 871 950,47	271 344 449,34	-
5.4	98 165 752,05	81 597 733,74	179 763 485,79	-
5.6	80 064 191,25	66 863 941,27	146 928 132,52	-
5.8	134 276 790,88	83 842 207,10	218 118 997,98	-
Default	296 958 333,45	401 863 880,02	698 822 213,47	-
Razem	6 265 570 202,38	8 633 414 515,23	14 898 984 717,61	1 256 413,92
31 grudnia 2023	udzielone klientom detalicznym	udzielone klientom korporacyjnym	Razem klienci	Banki
1.2	-	21 893 925,57	21 893 925,57	-
1.4	720 263,53	50 663 486,24	51 383 749,77	650 777,38
1.6	3 709 998,91	35 798 392,22	39 508 391,13	-
1.8	5 194 913,29	70 400 331,04	75 595 244,33	-
2.0	11 409 509,29	86 645 752,60	98 055 261,89	-
2.2	22 345 903,79	193 303 051,45	215 648 955,24	-
2.4	338 998 180,24	295 463 041,16	634 461 221,40	-
2.6	504 214 424,20	607 014 020,50	1 111 228 444,70	-
2.8	794 959 398,48	720 165 695,64	1 515 125 094,12	-
3.0	589 468 122,93	833 402 835,73	1 422 870 958,66	-
3.2	527 008 779,36	730 273 642,43	1 257 282 421,79	-
3.4	324 700 066,09	963 293 269,13	1 287 993 335,22	-
3.6	233 330 214,80	741 815 510,92	975 145 725,72	-
3.8	220 868 529,88	622 909 250,74	843 777 780,62	-
4.0	194 588 082,40	619 602 988,93	814 191 071,33	-
4.2	160 138 730,86	556 927 573,31	717 066 304,17	-
4.4	158 970 179,54	260 311 132,39	419 281 311,93	-
4.6	169 349 712,49	134 468 911,43	303 818 623,92	-
4.8	138 758 823,66	229 493 836,60	368 252 660,26	-
5.0	136 672 943,40	111 358 571,34	248 031 514,74	-
5.2	123 771 068,21	102 277 154,48	226 048 222,69	-
5.4	102 364 696,73	51 649 379,38	154 014 076,11	-
5.6	253 071 309,01	109 206 840,87	362 278 149,88	-
5.8	218 424 155,96	67 793 752,50	286 217 908,46	-
Default	267 589 769,33	487 531 513,03	755 121 282,36	-
Razem	5 500 627 776,38	8 703 663 859,63	14 204 291 636,01	650 777,38

31 grudnia 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
1.2	-	-	-	-	-
1.4	83 709 819,91	1 018 541,83	-	-	84 448 051,60
1.6	44 468 375,08	305 627,68	-	-	44 774 002,76
1.8	51 872 884,10	4 135 063,54	-	-	56 007 947,64
2.0	219 656 363,54	1 227 609,10	-	1 150,38	220 903 089,96
2.2	476 235 841,09	2 629 511,20	-	-	478 865 352,29
2.4	705 499 003,68	2 860 926,32	-	-	708 359 930,00
2.6	942 114 591,99	9 797 842,00	-	-	951 912 433,99
2.8	1 356 994 606,95	33 380 320,54	-	-	1 390 374 927,49
3.0	1 079 711 528,97	135 767 748,79	-	-	1 215 479 277,76
3.2	1 427 878 080,98	254 131 313,45	-	-	1 682 009 394,43
3.4	1 208 608 432,62	137 494 007,61	-	-	1 346 102 440,23
3.6	1 377 984 142,00	123 701 786,08	-	-	1 501 685 928,08
3.8	1 130 817 123,69	162 483 503,06	-	-	1 293 300 626,75
4.0	504 563 337,12	171 267 009,19	-	-	675 830 346,31
4.2	358 172 016,84	165 450 109,78	-	-	523 622 126,62
4.4	330 560 352,66	93 744 807,70	-	-	424 305 160,36
4.6	252 205 430,01	120 994 200,05	-	-	373 199 630,06
4.8	135 668 241,58	80 275 786,54	-	-	215 944 028,12
5.0	109 371 204,02	88 505 610,76	-	-	197 876 814,78
5.2	110 357 419,16	160 987 030,18	-	-	271 344 449,34
5.4	72 382 657,91	107 380 827,88	-	-	179 763 485,79
5.6	48 107 736,56	98 820 395,96	-	-	146 928 132,52
5.8	59 468 047,74	158 650 950,24	-	-	218 381 341,18
Default	0,00	0,00	698 775 719,86	46 493,61	698 822 213,47
Razem	12 086 407 238,20	2 115 010 529,48	698 775 719,86	47 643,99	14 900 241 131,53

31 grudnia 2023	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
1.2	21 778 843,17	115 082,40	-	-	21 893 925,57
1.4	51 542 673,76	491 853,39	-	-	52 034 527,15
1.6	38 944 940,36	563 450,77	-	-	39 508 391,13
1.8	75 437 704,76	157 539,57	-	-	75 595 244,33
2.0	96 956 451,47	1 098 810,42	-	-	98 055 261,89
2.2	212 935 042,99	2 713 912,25	-	-	215 648 955,24
2.4	630 037 436,93	4 422 634,09	-	1 150,38	634 461 221,40
2.6	1 094 967 753,22	16 260 691,48	-	-	1 111 228 444,70
2.8	1 473 395 144,37	41 729 949,75	-	-	1 515 125 094,12
3.0	1 402 137 974,28	20 732 984,38	-	-	1 422 870 958,66
3.2	1 190 428 981,59	66 853 440,20	-	-	1 257 282 421,79
3.4	1 197 443 946,70	90 549 388,52	-	-	1 287 993 335,22
3.6	791 147 357,83	183 998 367,89	-	-	975 145 725,72
3.8	727 729 480,42	116 048 300,20	-	-	843 777 780,62
4.0	662 915 777,97	151 266 180,05	-	9 113,31	814 191 071,33
4.2	593 834 612,67	123 231 691,50	-	-	717 066 304,17
4.4	343 538 469,16	75 742 842,77	-	-	419 281 311,93
4.6	254 096 407,97	49 722 215,95	-	-	303 818 623,92
4.8	202 919 224,18	165 333 436,08	-	-	368 252 660,26
5.0	145 077 612,20	102 953 902,54	-	-	248 031 514,74
5.2	116 692 141,26	109 356 081,43	-	-	226 048 222,69
5.4	96 090 584,54	57 923 491,57	-	-	154 014 076,11
5.6	150 744 997,72	211 533 152,16	-	-	362 278 149,88
5.8	76 563 649,53	209 640 665,78	-	13 593,15	286 217 906,18
Default	-	-	755 049 014,39	72 267,97	755 121 282,36
Razem	11 647 357 209,05	1 802 440 065,14	755 049 014,39	96 124,81	14 204 942 411,11

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**31.12.2024**

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Należności od banków	66 150 116	66 172 006	-	-	-	-21 890	-	-	-
Rachunki bieżące	64 915 593	64 915 593	-	-	-	-	-	-	-
Lokaty do 3-ech miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	1 234 524	1 256 414	-	-	-	-21 890	-	-	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów	14 438 616 485	12 085 778 146	2 114 383 208	698 775 720	47 644	-30 487 385	-29 184 313	-400 696 535	-
Udzielone klientom detalicznym	6 040 163 587	5 409 825 516	558 785 202	296 913 985	45 499	-14 106 531	-12 585 948	-198 714 136	-
Udzielone klientom korporacyjnym	8 398 452 898	6 675 952 629	1 555 598 006	401 861 735	2 145	-16 380 854	-16 598 365	-201 982 399	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	14 504 766 601	12 151 950 152	2 114 383 208	698 775 720	47 644	-30 509 275	-29 184 313	-400 696 535	-

31.12.2023

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Należności od banków	15 332 070	15 332 070	-	-	-	-	-	-	-
Rachunki bieżące	14 681 293	14 681 293	-	-	-	-	-	-	-
Lokaty do 3-ech miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	650 777	650 777	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów	13 657 427 622	11 647 190 385	1 801 956 111	755 049 014	96 125	-33 351 911	-37 022 487	-476 489 616	-
Udzielone klientom detalicznym	5 251 569 989	4 582 164 714	650 860 522	267 519 646	82 894	-17 380 316	-18 666 008	-213 011 463	-
Udzielone klientom korporacyjnym	8 405 857 633	7 065 025 672	1 151 095 589	487 529 368	13 231	-15 971 595	-18 356 479	-263 478 153	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	13 672 759 692	11 662 522 455	1 801 956 111	755 049 014	96 125	-33 351 911	-37 022 487	-476 489 616	-

Spółka dla ekspozycji zaklasyfikowanych do Koszyka 3 na dzień 31.12.2024 posiada zabezpieczenia uwzględnione w kalkulacji odpisów (wycenione w wartości godziwej) w kwocie 298 079 184,62 PLN (na dzień 31.12.2023: 278 559 398,34 PLN). Łączna kwota niezdyktowanych oczekiwanych strat kredytowych w momencie początkowego ujęcia z tytułu aktywów POCI wynosi na 31.12.2024: 654 179,24 PLN (na 31.12.2023: 1 197 940,98 PLN). Kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały odpisane (utraciły wartość) w trakcie 2024 roku i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności wynosi 175 128 940,92 PLN (w 2023: 88 962 554,15 PLN).

Ekspozycja Innych aktywów nie jest ekspozycją EAD dla której kalkuluje się parametry ryzyka PD i LGD w momencie zawarcia umowy.

Rezerwę dla innych aktywów finansowych kalkuluje się dla ekspozycji, gdzie przeterminowanie przekracza 365 dni.

W algorytmie kalkulacji rezerwy dla zaliczek dla dostawców występują 2 scenariusze kosztów ryzyka:

- Scenariusz 1 – koszty ryzyka są kosztami dyskonta stopą XIRR z umowy
- Scenariusz 2 – koszty ryzyka wynoszą LGD bazowe * EAD

średnie LGD bazowe z ostatniego raportu z ekspozycjami dla przedmiotu z umowy)

Rezerwa z tytułu zaliczek dla dostawców przeterminowanych ponad 365 dni jest rezerwą ważoną scenariuszami, gdzie waga dla scenariusza 1 wynosi 80%, a waga dla scenariusza 2 wynosi 20%. Dla pozostałych należności innych z przeterminowaniem ponad 365 dni rezerwa stanowi 100% należności.

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

31.12.2024

Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem	Zmniejszenia spowodowane spłatą	Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	Sprzedaż/ spisanie wierzytelności	Bilans zamknięcia
Należności od banków	-	-	-	-	-21 890	-	-	-	-21 890
Koszyk 1	-	-	-	-	-21 890	-	-	-	-21 890
Koszyk 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszyk 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów	-546 864 014	-	-	-	-41 384 397	142 436 262	-156 431 452	141 875 369	-460 368 233
Koszyk 1	-33 351 911	-11 364 891	4 632 501	2 319 812	-15 231 804	1 836 775	20 672 460	-327	-30 487 385
Koszyk 2	-37 022 487	8 699 603	-10 030 497	5 580 411	-6 538 093	7 897 305	12 103 928	-9 874 483	-29 184 313
Koszyk 3	-476 489 616	2 665 288	5 397 996	-7 900 223	-19 614 501	132 702 182	-189 207 840	151 750 179	-400 696 535
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych, razem	-546 864 014	-	-	-	-41 406 287	142 436 262	-156 431 452	141 875 369	-460 390 123

31.12.2023

Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem	Zmniejszenia spowodowane spłatą	Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	Sprzedaż/ spisanie wierzytelności	Bilans zamknięcia
Należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszyk 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszyk 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszyk 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów	-455 941 067	-	-	-	-46 684 009	21 496 320	-68 651 355	2 916 097	-546 864 014
Koszyk 1	-31 470 466	-17 043 222	4 499 917	1 247 091	-18 675 572	2 304 102	25 786 239	-	-33 351 911
Koszyk 2	-43 530 396	14 635 569	-13 644 759	13 084 637	-12 249 604	2 414 335	2 267 730	-	-37 022 487
Koszyk 3	-380 940 205	2 407 653	9 144 842	-14 331 728	-15 758 834	16 777 883	-96 705 325	2 916 097	-476 489 616
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych, razem	-455 941 067	-	-	-	-46 684 009	21 496 320	-68 651 355	2 916 097	-546 864 014

Zmiana stanu odpisów na pozostałe aktywa finansowe została zaprezentowana w nocie 9.
Zmiana stanu wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych

31.12.2024

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem	Zmniejszenia spowodowane spłatą	Sprzedaż/ spisanie wierzytelności	Bilans zamknięcia
Należności od banków	15 332 070	-	-	-	50 839 936	-	-	66 172 006
Koszyk 1	15 332 070	-	-	-	50 839 936	-	-	66 172 006
Koszyk 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszyk 3	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 204 291 636	-	-	-	3 158 592 904	-2 322 024 454	-141 875 369	14 898 984 718
Koszyk 1	11 647 190 385	369 890 195	-1 292 668 179	-160 169 937	3 158 389 277	-1 636 853 924	327	12 085 778 146
Koszyk 2	1 801 956 111	-362 092 461	1 308 689 187	-229 488 509	-	-414 555 603	9 874 483	2 114 383 208
Koszyk 3	755 049 014	-7 797 734	-16 021 008	389 658 446	-	-270 362 820	-151 750 179	698 775 720
POCI	96 125	-	-	-	203 626	-252 107	-	47 644
Wartość bilansowa brutto	14 219 623 706	-	-	-	3 209 432 840	-2 322 024 454	-141 875 369	14 965 156 724

31.12.2023

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem	Zmniejszenia spowodowane spłatą	Sprzedaż/ spisanie wierzytelności	Bilans zamknięcia
Należności od banków	18 496 223	-	-	-	-	-3 164 153	-	15 332 070
Koszyk 1	18 496 223	-	-	-	-	-3 164 153	-	15 332 070
Koszyk 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszyk 3	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 312 729 146	-	-	-	2 868 056 724	-1 973 578 136	-2 916 097	14 204 291 636
Koszyk 1	11 176 036 110	295 023 147	-969 249 231	-132 031 533	2 867 842 339	-1 590 430 447	-	11 647 190 385
Koszyk 2	1 486 707 243	-286 350 645	994 835 473	-120 506 679	-	-272 729 280	-	1 801 956 111
Koszyk 3	649 832 420	-8 672 502	-25 586 242	252 538 212	-	-110 146 775	-2 916 097	755 049 014
POCI	153 374	-	-	-	214 386	-271 635	-	96 125
Wartość bilansowa brutto	13 331 225 369	-	-	-	2 868 056 724	-1 976 742 289	-2 916 097	14 219 623 706

Na dzień 31.12.2024 i 31.12.2023 wartość przejętych zabezpieczeń wynosiła:

Wartość przejętych zabezpieczeń		
Rodzaj aktywa	Wartość bilansowa 31.12.2024	Wartość bilansowa 31.12.2023
Zapasy	95 044 700,00	87 621 900,00

Przejęte zabezpieczenia są sprzedawane lub przeznaczane do nowych umów leasingu.

3.2 Ryzyko koncentracji aktywów

Struktura koncentracji zaangażowania brutto mLeasing na branże na dzień 31.12.2024 i 31.12.2023 wygląda następująco (tys. PLN):

Branże	31.12.2024	%	31.12.2023	%
Transport i logistyka	1 826 056,00	12,3%	1 966 958,00	13,8%
Budownictwo	1 304 672,00	8,8%	1 245 861,00	8,8%
Usługi	1 272 022,00	8,5%	1 179 502,00	8,3%
Działalność profesjonalna	1 188 100,00	8,0%	1 042 626,00	7,3%
Handel hurtowy	1 150 340,00	7,7%	1 111 178,00	7,8%
Handel detaliczny	1 068 372,00	7,2%	886 782,00	6,2%
Obsługa rynku nieruchomości	1 017 904,00	6,8%	1 187 044,00	8,4%
Opieka zdrowotna	935 419,00	6,3%	773 640,00	5,4%
Informacja i komunikacja	577 910,00	3,9%	494 892,00	3,5%
Metale	559 932,00	3,8%	552 294,00	3,9%
Branża finansowa	517 188,00	3,5%	445 539,00	3,1%
Branża spożywcza	448 331,00	3,0%	396 503,00	2,8%
Branża drzewna	444 472,00	3,0%	393 348,00	2,8%
Paliwa i chemia	442 433,00	3,0%	430 748,00	3,0%
Hotele i restauracje	335 039,00	2,2%	404 534,00	2,8%
Pozostałe przetwórstwo przemysłowe	230 975,00	1,6%	207 101,00	1,5%
Rolnictwo	217 303,00	1,5%	166 017,00	1,2%
Przemysł	212 559,00	1,4%	237 987,00	1,7%
Usługi komunalne	196 708,00	1,3%	216 762,00	1,5%
Materiały budowlane	174 002,00	1,2%	186 659,00	1,3%
Drobne usługi	172 380,00	1,2%	120 978,00	0,9%
Górnictwo	123 178,00	0,8%	105 686,00	0,7%
Edukacja	119 100,00	0,8%	94 209,00	0,7%
Kultura i rozrywka	101 530,00	0,7%	80 360,00	0,6%
Elektronika i AGD	84 015,00	0,6%	86 223,00	0,6%
Motoryzacja	61 451,00	0,4%	59 432,00	0,4%
Tkaniny i odzież	59 208,00	0,4%	61 548,00	0,4%
Energetyka i ciepłownictwo	33 522,00	0,2%	39 824,00	0,3%
Farmacja	20 688,00	0,1%	26 483,00	0,2%
Administracja publiczna	3 370,00	0,0%	2 715,00	0,0%
Pozostałe	2 062,00	0,0%	1 509,00	0,0%
	14 900 241	100,0%	14 204 942	100,0%

3.3 Ryzyko rynkowe i ryzyko płynności

Struktura organizacyjna zarządzania ryzykami rynkowymi (tj. walutowym i stopy procentowej) oraz ryzykiem utraty płynności w mLeasing składa się pięciu następujących poziomów:

- 1) Zarządu Spółki,
- 2) Dyrektora Departamentu Finansów,
- 3) Stanowisko ds finansowania,
- 4) Wydział Controllingu,
- 5) Wydział Rachunkowości i Sprawozdawczości.

Zasady zarządzania ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym w Spółce są zgodne z zasadami i standardami obowiązującymi w Grupie i z zewnętrznymi przepisami prawa.

Departament Prawny na bieżąco monitoruje zewnętrzne przepisy prawa i informuje o zmianach odpowiednie jednostki organizacyjne Spółki. Jednostki organizacyjne dokonują stosownych modyfikacji dostosowujących swoje regulacje do bieżącego stanu prawnego.

Zadania poszczególnych poziomów w strukturze organizacyjnej zarządzania ryzykami walutowym, stopy procentowej i utraty płynności

1. Zarząd Spółki (Zarząd):

Zarząd Spółki odpowiada za:

- 1) wyodrębnienie ryzyka rynkowego i płynności spośród innych rodzajów ryzyka, jako niezależnie monitorowanego i zarządzanego;
- 2) ustanowienie polityki zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności odzwierciedlonej przez wprowadzenie strategii zarządzania ryzykiem rynkowym i strategii zarządzania ryzykiem płynności oraz określenie apetytu na ryzyko płynności i ryzyko rynkowe;
- 3) rozdzielenie operacyjne zarządzania ryzykiem od monitorowania i kontroli ekspozycji na ryzyko rynkowe;
- 4) kontrolę ryzyka i zarządzanie w obrębie odpowiednich limitów ryzyka zdefiniowanych w Księdze limitów;
- 5) przestrzeganie zaakceptowanych limitów ryzyka płynności i ryzyka rynkowego;
- 6) zapewnienie niezależnych przeglądów i aktualizację zasad zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności;
- 7) uruchomienie Planu Naprawy/Awaryjnego;
- 8) zapoznanie wszystkich jednostek organizacyjnych Spółki, których działanie wpływa na płynność i ryzyko rynkowe, z zasadami określonymi w strategii zarządzania ryzykiem rynkowym i strategii zarządzania ryzykiem płynności.

W celu realizacji powyższych zadań Zarząd Spółki:

- 1) powołuje jednostki organizacyjne Spółki, na które deleguje zarządzanie i monitoring ryzyka rynkowego i płynności, w których decydujący głos mają członkowie Zarządu;
- 2) określa strukturę organizacyjną Spółki, w której zapewniony będzie rozdział jednostek sprawujących funkcje monitorujące ryzyka od jednostek sprawujących funkcje zarządzające ryzykiem rynkowym i płynności.

2. Dyrektor Departamentu Finansów:

Dyrektor Departamentu Finansów odpowiada za kontrolę i bieżące monitorowanie ryzyka rynkowego i płynności w zakresie:

- 1) ustalenia strategii odnośnie struktury aktywów i pasywów oraz pozycji pozabilansowych w celu optymalizacji wyniku finansowego i zachowania apetytu na ryzyko;
- 2) stosowania systemu cen transferowych dla walut, stóp procentowych i kosztu pieniądza;
- 3) neutralizacji sytuacji awaryjnej związanej z utratą płynności i przekroczeniem wskaźników ryzyka rynkowego;
- 4) wprowadzenia i aktualizacji listy instrumentów pochodnych, które mogą być zawierane dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- 5) wprowadzenia i przestrzegania limitów kwot zawieranych transakcji i okresu zapadalności na jaki można zawrzeć transakcje.

3. Stanowisko ds. finansowania

Stanowisko ds. finansowania wykonuje funkcje zarządzania operacyjnego płynnością bieżącą, krótko, średnio i długoterminową oraz zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej. W tym celu:

- 1) realizuje zarządzanie aktywami i pasywami;
- 2) nadzoruje ryzyko utraty płynności oddzielnie dla poszczególnych horyzontów czasowych i walut;
- 3) zawiera transakcje na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym w ramach ustalonych potrzeb, limitów i przyjętych strategii;
- 4) realizuje politykę związaną z wewnętrznymi cenami transferowymi kosztu pieniądza, kursów walut i stóp procentowych;
- 5) raportuje codziennie lukę pozycji walutowej Spółki w terminie zgodnym z raportowaniem wewnątrzgrupowym;
- 6) raportuje codziennie strukturę pasywów z podziałem wymaganym przez raportowanie wewnątrzgrupowe;
- 7) sporządza codziennie raport dotyczący salda zgromadzonych środków na rachunkach bankowych z podziałem na bank, walutę, rachunki specjalne VAT oraz raport dostępnych źródeł finansowania (pozycje pozabilansowe);
- 8) raportuje dane o zawartych transakcjach walutowych i na stopę procentową oraz wycen tych transakcji;
- 9) przekazuje regularnie do dyrektora Departamentu Finansów i Zarządu sprawozdanie z zarządzania ryzykiem płynności i rynkowym.

4. Wydział Controllingu (WCT):

1. WCT przeprowadza analizę i monitoring ryzyka.
2. WCT przygotowuje:
 - 1) wewnętrzne raporty służące operacyjnemu zarządzaniu ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym;
 - 2) raporty i analizy dotyczące ekspozycji Spółki na ryzyko rynkowe i płynności zgodnie z przyjętymi w Grupie wymaganiami wynikającymi z przyjętych zobowiązań wewnątrzgrupowych i w wymaganych terminach.
3. WCT realizuje swoje zadania między innymi przez:
 - 1) sporządzanie dziennych raportów dotyczących ryzyka płynności przygotowywanych we współpracy z SF;
 - 2) sporządzanie dziennych raportów dotyczących ryzyka walutowego i stopy procentowej przygotowywane we współpracy z SF;
 - 3) prognozowanie krótkoterminowe stanów bilansowych w podziale na istotne waluty;
 - 4) planowanie średnioterminowe struktury bilansu (MIDTERM);
 - 5) miesięczny raport aktywów zawartych na stałej stopie;
 - 6) monitorowanie limitów i przekroczeń limitów.

5. Wydział Rachunkowości i Sprawozdawczości (WRS):

WSR w ramach monitoringu ryzyka rynkowego:

- 1) definiuje aktywa i pasywa do obliczenia pozycji walutowej i luki niedopasowania;
- 2) oblicza różnice kursowe;
- 3) oblicza pozycję walutową na dzień bilansowy;
- 4) uzgadnia z SF wartość i strukturę pasywów, naliczenia odsetek niezapłaconych od zobowiązań kredytowych i wartości prowizji od kredytów;
- 5) monitoruje wartości transakcji zawieranych przez pracowników spółki;
- 6) uzgadnia wyniki WCT, Dyrektorem Departamentu Finansów;
- 7) raportuje wysokość pozycji walutowej i wynik na różnicach kursowych.

(a) Apetyt na ryzyko rynkowe i płynności

Wytyczne dotyczące apetytu na ryzyko płynności i rynkowe zostały opisane w odpowiednich strategiach Grupy. Spółka, kierując się wymienionymi strategiami dla ryzyka płynności i ryzyka rynkowego jako główne wytyczne wskazuje:

- 1) zarządzanie w sposób ostrożnościowy, umożliwiające terminową realizację wszystkich płatności;
- 2) zarządzanie bilansem w taki sposób, aby ograniczyć niedopasowanie walutowe i optymalizować niedopasowanie terminowe pomiędzy aktywami i pasywami;
- 3) utrzymywanie ostrożnościowej struktury bilansu dla produktów DNS;
- 4) poprawę wyniku finansowego przez korzystanie z produktów o niższych kosztach oraz z emisji własnych papierów;
- 5) adekwatne rezerwy płynności.

(b) Czynniki ryzyka rynkowego

Ryzyko rynkowe w Spółce to ryzyko niekorzystnej zmiany bieżącej i przyszłej wyceny aktywów i pasywów, które wynika ze zmiany kursów walut (ryzyko walutowe) i ze zmiany stóp procentowych (ryzyko stopy procentowej).

Ryzyko walutowe jest rozumiane jako bieżąca pozycja lub pozycje przyszłych okresów bądź też przewidywany przyszły składnik aktywów lub pasywów, denominowane w walucie obcej, który musi być przeliczony na inną walutę według kursu, który jeszcze nie został określony i zmiana jego wartości nie jest rekompensowana równoległą zmianą innych składników bilansowych lub pozabilansowych.

Ryzyko stopy procentowej jest to bieżąca pozycja lub pozycje przyszłych okresów bądź też przewidywane przyszłe składniki aktywów lub pasywów odsetkowych, dla których naliczenia oprocentowania nie są zsynchronizowane tak pod względem wysokości procentu, jak i terminu i nie jest rekompensowana równoległa zmiana innych składników bilansowych lub pozabilansowych.

Z uwagi na to, że w rachunku wyników Spółki zmiany kursu walutowego i zmiany stopy procentowej bezpośrednio wpływają na wielkość przychodu odsetkowego, ryzyko walutowe i stóp procentowych są zagrożeniem nieosiągnięcia zaplanowanego przychodu odsetkowego netto bieżącego lub przyszłych okresów sprawozdawczych.

Celem strategicznym zarządzania ryzykiem rynkowym jest optymalizacja realizacji celów biznesowych przy akceptowanym poziomie ryzyka rynkowego.

Apetyt na ryzyko rynkowe określa Zarząd Spółki w ramach przyznanych limitów określonych w Księdze limitów oraz wprowadza dodatkowe limity wewnętrzne.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe Spółki wynika z działalności podstawowej, tj. zawierania umów leasingu, pożyczek i najmu w różnych walutach i na zmiennej lub stałej stopie procentowej. Ekspozycja ta jest też generowana w toku obsługi ww. umów.

Limity dla ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej są ustalane dla mLeasing w ramach Księgi limitów. Limitami tymi są:

- 1) wartość VaR – wartość zagrożona w horyzoncie 1 dnia przy poziomie ufności 97,5%;
- 2) Stress Test - wartość testu warunków skrajnych, tj. zmiana wyceny portfela z tytułu realizacji scenariusza testu warunków skrajnych;
- 3) IR BPV – zmiana wyceny portfela przy wzroście stóp procentowych o 1 punkt bazowy.

Poniższa tabela przedstawia wartości VAR na dzień 31.12.2024 oraz 31.12.2023, wyliczone przy zastosowaniu opisanych powyżej parametrów.

Wartość VAR (w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Ryzyko stopy procentowej	380	169
Ryzyko walutowe	68	29
VAR ogółem	448	198

Metoda Value At Risk ma ograniczenia, takie jak fakt, że mierzy jedynie ryzyko, które może być opisane za pomocą metod ilościowych, a nie mierzy ryzyka płynności.

W związku z tym jeżeli niedoszacujemy tej miary, to możemy narazić się na utratę płynności. Z drugiej strony przeszacowanie uniemożliwia nam wykorzystanie w optymalny sposób całkowitych środków.

(c) Ryzyko zmiany kursu walut

Pojęcie ryzyka walutowego Spółka definiuje jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty finansowej na skutek niekorzystnych zmian kursu waluty obcej, w związku z posiadaniem przez Spółkę otwartych pozycji w tej walucie na skutek prowadzonej działalności, między innymi w zakresie zawierania umów leasingowych indeksowanych do waluty obcej, oraz zaciągania zobowiązań w walutach obcych. Walutami obcymi, w jakich występują w Spółce należności i zobowiązania są EUR, CHF, USD, JPY. Spółka prowadzi politykę minimalizowania ryzyka walutowego poprzez dokładne dopasowywanie refinansowania do poziomu aktywów indeksowanych do waluty obcej (hedging naturalny). Dodatkowo na bieżąco przeprowadzana jest analiza luk walutowych, natomiast VAR dla ryzyka rynkowego uwzględnia wszystkie czynniki ryzyka kursu walutowego na wycenę pozycji bilansowych do dnia ich przeszacowania.

Poniższa tabela przedstawia lukę walutową Spółki na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. (tys. PLN):

	31.12.2024				31.12.2023			
	EUR	USD	CHF	PLN	EUR	USD	CHF	PLN
Aktywa								
Należności leasingowe, handlowe oraz pozostałe należności	3 761 569	34 170	118 568	10 768 011	4 030 021	43 310	122 601	9 724 115
Zapasy	90 614	-	-	250 608	119 073	-	-	290 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 447	1 457	34	41 978	348	1 156	9	13 168
Aktywa razem	3 873 630	35 627	118 602	11 060 597	4 149 442	44 466	122 610	10 028 103
Zobowiązania								
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	109 930	2 521	-	370 668	125 807	2 439	-	411 371
Kredyty i pożyczki	3 805 269	34 110	108 786	10 388 088	4 017 795	42 429	117 043	9 487 773
Zobowiązania razem	3 915 199	36 631	108 786	10 758 756	4 143 602	44 868	117 043	9 899 144
Luka walutowa	-41 569	-1 004	9 816	301 841	5 840	-402	5 567	128 959

Struktura walutowa przyszłych (niezafakturowanych) zobowiązań wobec dostawców na zakup przedmiotów leasingu wynikających z podpisanych w walutach obcych, ale nieaktywnych na dzień bilansowy umów, przedstawia się następująco (wartości w tys. PLN). Waluta w jakiej zakupiony jest przedmiot nie musi odpowiadać walucie w jakiej zawarto umowę leasingu.

	31.12.2024			31.12.2023		
	EUR	USD	CHF	EUR	USD	CHF
Nieopłacona wartość przedmiotów leasingu	5 973	-	-	5 601	-	-

(d) Ryzyko zmiany stopy procentowej

Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Spółce ma na celu ograniczenie negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy oraz wartość bieżącą portfela mLeasing. W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Spółka wykorzystuje analizę niedopasowania pozycji bilansowych i pozabilansowych według terminów przeszacowania i zapadalności (najbliższego możliwego terminu zmiany stopy procentowej).

Spółka dokonuje pomiaru na dany dzień sprawozdawczy: wielkości i charakteru niedopasowania (luki) pozycji aktywów i zobowiązań bilansowych i pozabilansowych wrażliwych na zmianę stopy procentowej w ich poszczególnych terminach przeszacowań.

VaR (Value at risk) dla ryzyka stopy procentowej, który wskazuje maksymalną stratę wartości portfela z danym poziomem ufności (97,5%) podczas danego okresu (1 dzień - holding period) przy uwzględnieniu wszystkich czynników ryzyka zmiany stopy procentowej.

Luka stopy procentowej na 31 grudnia 2024 i 31 grudnia 2023 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

31.12.2024	Do 1 miesiąca	1 – 3 miesiący	3 – 12 miesiący	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Nieoprocento- wane	Razem
Aktywa							
Należności leasingowe, handlowe oraz pozostałe należności	12 737 412	74 644	347 044	1 250 631	30 120	242 467	14 682 318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 916	-	-	-	-	-	64 916
Aktywa razem	12 802 328	74 644	347 044	1 250 631	30 120	1 407 315	15 912 082
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych							
Kredyty i pożyczki	12 683 402	87 429	361 360	1 204 062	-	-	14 336 253
Zobowiązania razem	12 683 402	87 429	361 360	1 204 062	-	488 047	14 824 300
Luka stopy procentowej	118 926	-12 785	-14 316	46 569	30 120		

31.12.2023	Do 1 miesiąca	1 – 3 miesiący	3 – 12 miesiący	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Nieoprocento- wane	Razem
Aktywa							
Należności leasingowe, handlowe oraz pozostałe należności	12 713 718	40 944	194 170	691 151	18 095	261 968	13 920 046
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 681	-	-	-	-	-	14 681
Aktywa razem	12 728 399	40 944	194 170	691 151	18 095	261 968	13 934 727
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	35 503	-	-	-	-	35 503
Kredyty i pożyczki	12 802 792	47 215	202 436	610 597	2 000	-	13 665 040
Zobowiązania razem	12 802 792	82 718	202 436	610 597	2 000	-	13 700 543
Luka stopy procentowej	-74 393	-41 774	-8 266	80 554	16 095		

Należności w aktywach finansowych oraz kredyty i pożyczki w zobowiązaniach finansowych oprocentowane są zarówno według zmiennej jak i stałej stopy procentowej.

Portfel mLeasing podlega codziennemu badaniu wrażliwości na ryzyko zmiany krzywej stóp procentowych. Stosowaną miarą ryzyka jest IR BPV (Interest Rate Basis Point Value).

Opis miary i algorytm wyznaczania

Wartość punktu bazowego (Basis Point Value) oznacza zmianę wartości ekonomicznej pozycji dla równoległego przesunięcia krzywej stóp procentowych o 0,01% (jeden punkt bazowy).

BPV wyznaczane jest według następującego algorytmu:

1. Ustalanie portfela Π , dla którego będzie wyznaczana wartość punktu bazowego.
2. Wycena portfela Π w oparciu o bieżące czynniki ryzyka $W(r)$.
3. Modyfikacja wybranych, bieżących czynników ryzyka o 1 punkt bazowy w górę i o 1 punkt bazowy w dół.
4. Powtórna wycena portfela Π dla zmodyfikowanych wersji czynników ryzyka $W(r \pm \Delta r)$.
5. Wyznaczenie różnic między wycenami portfela z pkt.4 a wyceną portfela z pkt.2:

$$BPV = W(r \pm \Delta r) - W(r)$$

gdzie:

r – bieżąca struktura krzywej stóp procentowych

$\Delta r = 1bp = 0,0001$

$W(r)$ – wyznaczona wartość portfela przy użyciu struktury czynnika ryzyka r

Dla mLeasing wyznaczono maksymalne limity różnicy pomiędzy wycenami portfela przy przesunięciu krzywej stóp procentowych o 0,01% (jeden punkt bazowy), a wyceną portfela w oparciu o bieżącą krzywą stóp procentowych.

Różnica pomiędzy wycenami portfela przy przesunięciu krzywej stóp procentowych o 0,01% (jeden punkt bazowy), a wyceną portfela w oparciu o bieżącą krzywą stóp procentowych nie może wykroczyć poza przedział od – 80 tys. PLN do 80 tys. PLN.

Miara BPV na 31.12.2024 oraz 31.12.2023

PLN	31.12.2024	31.12.2023
IR BPV	-46 300	-9 463

(e) Ryzyko utraty płynności

Ryzyko płynności jest rozumiane jako ryzyko utraty zdolności Spółki do wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań na dogodnych dla Spółki warunkach.

Spółka wyróżnia następujące rodzaje płynności:

- 1) płynność bieżącą rozumianą jako zdolność wykonywania zobowiązań w trakcie 1 lub 2 kolejnych dni roboczych;
- 2) płynność krótkoterminową rozumianą jako zdolność wykonywania zobowiązań w okresie 1 miesiąca;
- 3) płynność średnio i długoterminową rozumianą jako zdolność wykonywania zobowiązań odpowiednio od 1 do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Celem strategicznym zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury pasywów Spółki, aby przy, wynikającej z realizacji celów biznesowych, strukturze aktywów:

- 1) realizować bieżące i przyszłe zobowiązania;
- 2) efektywnie zarządzać zasobami oraz
- 3) zachować zdefiniowany i określony limitami apetyt na ryzyko płynności.

Apetyt na ryzyko płynności określa Zarząd Spółki w ramach przyznaných limitów określonych w Księdze limitów oraz wprowadza dodatkowe limity wewnętrzne.

Ekspozycja Spółki na ryzyko płynności wynika z działalności podstawowej, tj. zawierania umów leasingu, pożyczek i najmu, których sfinansowanie odbywa się w terminach określonych w umowach sprzedaży, a spłata dokonywana jest w ciągu kilku lat. Ponadto ekspozycja na ryzyko płynności generowana jest w toku obsługi tych umów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zapadalności aktywów finansowych i wymagalności zobowiązań finansowych spółki w oparciu o oczekiwane terminy zapadalności (aktywa) i umowne terminy wymagalności (zobowiązania) na dzień bilansowy, według niedyskontowanych przepływów pieniężnych.

Luka płynności na 31 grudnia 2024 i 31 grudnia 2023 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

31.12.2024	Do 1 miesiąca	1 – 3 miesięcy	3 – 12 miesięcy	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Należności leasingowe, handlowe oraz pozostałe należności	375 009	853 627	4 763 948	10 854 554	326 504	17 173 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 916	-	-	-	-	64 916
Aktywa razem	439 925	853 627	4 763 948	10 854 554	326 504	17 238 558
Zobowiązania						
Zobowiązania handlowe oraz pozost. zobowiązania	-	-	421 070	-	-	421 070
Zobowiązania z tytułu leasingu	703	1 405	6 254	31 820	21 867	62 049
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	407 090	803 659	3 716 414	9 409 090	-	14 336 253
Zobowiązania razem	407 793	805 064	4 143 738	9 440 910	21 867	14 819 372
Luka płynności Razem	32 132	48 563	620 210	1 413 644	304 637	2 419 186

Poziom luka płynności w okresie do 3-12 miesięcy wynika ze spłat zaciągniętych kredytów, które mają w tym czasie nastąpić. Spółka ma podpisane z mBankiem umowy kredytowe w wysokości zapewniającej odpowiedni poziom refinansowania.

31.12.2023	Do 1 miesiąca	1 – 3 miesiący	3 – 12 miesięcy	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Należności leasingowe, handlowe oraz pozostałe należności	374 469	856 650	3 489 698	9 975 124	452 311	15 148 252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 681	-	-	-	-	14 681
Aktywa razem	389 150	856 650	3 489 698	9 975 124	452 311	15 162 933
Zobowiązania						
Zobowiązania handlowe oraz pozost. zobowiązania	-	-	484 486	-	-	484 486
Zobowiązania z tytułu leasingu	715	1 431	6 368	31 613	15 004	55 131
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	35 503	-	-	-	35 503
Kredyty i pożyczki	382 331	765 088	3 545 264	8 905 375	66 982	13 665 040
Zobowiązania razem	383 046	802 022	4 036 118	8 936 988	81 986	14 240 160
Luka płynności Razem	6 104	54 628	-546 420	1 038 136	370 325	922 773

Poziom luka płynności w okresie do 1 miesiąca wynika ze spłat zaciągniętych kredytów, które mają w tym czasie nastąpić. Spółka ma podpisane z mBankiem umowy kredytowe w wysokości zapewniającej odpowiedni poziom refinansowania.

Spółka dysponuje następującymi, niewykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi:

O zmiennym oprocentowaniu	31.12.2024	31.12.2023
wygasające w ciągu jednego roku	411 206 611,60	231 240 051,96
- PLN	197 556 611,60	152 812 275,63
- EUR	213 650 000,00	78 427 776,33

Limity wygasające w ciągu jednego roku to limity przyznawane do wykorzystania w ciągu jednego roku, służące finansowaniu działalności leasingowej.

3.4 Szacowanie wartości godziwej

Zakłada się, że ze względu na krótki okres do zapadalności/wymagalności wartość nominalna skorygowana o oszacowane odpisy z tytułu utraty wartości należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest zbliżona do ich wartości godziwej. Dla potrzeb ujawniania informacji, wartość godziwą zobowiązań finansowych szacuje się poprzez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej dla Spółki w odniesieniu do zbliżonych instrumentów finansowych.

Spółka posiada należności handlowe oraz kredyty i pożyczki o stałym i zmiennym oprocentowaniu. Spółka przyjęła założenie, że wartość godziwa należności handlowych oraz kredytów i pożyczek o zmiennej stopie procentowej, krótkoterminowych należności handlowych i zobowiązań oraz krótkoterminowych kredytów i pożyczek (poniżej 1 roku) o stałej stopie procentowej jest równa ich wartości bilansowej.

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych, wycenianych do wartości godziwej wyłącznie na potrzeby ujawnień, wg stanu na 31 grudnia 2024 i 31 grudnia 2023 roku:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa i zobowiązania finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 915 592,52	64 915 592,52	14 681 292,70	14 681 292,70
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	14 439 851 008,49	14 364 198 178,75	13 658 078 399,34	13 553 836 168,74
Udzielone klientom detalicznym	6 040 163 587	6 027 252 258,70	5 251 569 989,31	5 217 948 926,97
Udzielone klientom korporacyjnym	8 399 687 421,42	8 336 945 920,05	8 406 508 410,03	8 335 887 241,76
Należności handlowe	149 144 331,86	149 144 331,86	183 251 126,22	183 251 126,22
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 336 253 457,34	14 338 410 726,47	13 665 040 430,17	13 667 197 699,30
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	35 502 897,72	35 502 897,72
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	302 522 940,60	302 522 940,60	354 302 145,77	354 302 145,77

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Spółkę podczas szacowania wartości godziwej należności z tytułu leasingu i pożyczek:

Należności z tytułu leasingu i pożyczek są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa należności z tytułu leasingu i pożyczek o charakterze non-default uwzględnia korektę wartości godziwej skalkulowaną wg wzoru:

Korekta wartości godziwej należności z leasingu i pożyczek (portfel non-default) =

- $(\text{MARZA_ZEW} - \text{SPREAD}) * \text{BILANS} * 0,5$ dla duration finansowe = 1, lub
- $(\text{MARZA_ZEW} - \text{SPREAD}) * \text{BILANS} * \text{duration finansowe}$ w pozostałych przypadkach

gdzie

MARZA_ZEW – marża handlowa z uwzględnieniem kosztu kredytu. W marży handlowej uwzględnione są również zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku należności o stałej stopie procentowej.

SPREAD jest dołączany na podstawie PD ekspozycji i przypisanej klasy ratingowej Moodys i odpowiedniej krzywej spreadów kredytowych.

BILANS – ekspozycja brutto należności z tytułu leasingu i pożyczek

Duration finansowe = okres zapadalności ważony ratami

Wartość godziwa Należności z tytułu leasingu i pożyczek = Wartość księgowa brutto – korekta wartości godziwej.

Wartość godziwa należności default jest równa ich wartości bilansowej netto, która uwzględnia wszelkie przesłanki wskazujące na utratę wartości należności.

Dla pozostałych pozycji aktywów wartość godziwa jest równa wartości księgowej.

W pozycji zobowiązań korektę wartości godziwej uwzględnia się w wartości godziwej kredytów i pożyczek.

Korekta dotyczy wyłącznie kredytów i pożyczek o stałym oprocentowaniu i uwzględnia zmiany poziomu stałych stóp procentowych.

Korekta wartości godziwej kredytów i pożyczek = $(\text{MARKET RATE POCZĄTKOWE} - \text{MARKET RATE na datę raportową}) * \text{BILANS} * \text{duration finansowe}$

Gdzie

MARKET RATE – stopa procentowa dla kredytów o stałym oprocentowaniu pomniejszona o koszt płynności i koszt podatku bankowego

MARKET RATE POCZĄTKOWE – MARKET RATE z podpisanej umowy kredytowej dla kredytów o stałym oprocentowaniu.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek = Wartość księgowa kredytów i pożyczek – korekta wartości godziwej kredytów i pożyczek

mLeasing uznaje, że w przypadku:

- a) Kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu
- b) Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (pasywa finansowe krótkoterminowe)
- c) Zobowiązań handlowych

Wartość godziwa równa się wartości bilansowej.

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 31 grudnia 2024 i 31 grudnia 2023 roku.

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
31.12.2024	Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

Wyceny wyłącznie na potrzeby ujawnień

Aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 915 592,52	64 915 592,52	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	14 364 198 178,75	-	14 364 198 178,75
Udzielone klientom detalicznym	6 027 252 258,70	-	6 027 252 258,70
Udzielone klientom korporacyjnym	8 336 945 920,05	-	8 336 945 920,05
Należności handlowe	149 144 331,86	-	149 144 331,86

Zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki	14 338 410 726,47	-	14 338 410 726,47
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	-	0,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	302 522 940,60	-	302 522 940,60

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
31.12.2023	Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

Wyceny wyłącznie na potrzeby ujawnień

Aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 681 292,70	14 681 292,70	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	13 553 836 168,74	-	13 553 836 168,74
Udzielone klientom detalicznym	5 217 948 926,97	-	5 217 948 926,97
Udzielone klientom korporacyjnym	8 335 887 241,76	-	8 335 887 241,76
Należności handlowe	183 251 126,22	-	183 251 126,22

Zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki	13 667 197 699,30	-	13 667 197 699,30
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35 502 897,72	-	35 502 897,72
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	354 302 145,77	-	354 302 145,77

W ciągu 2024 i 2023 roku nie miały miejsca żadne transfery instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Spółka na dzień 31.12.2024 oraz 31.12.2023 nie posiadała aktywów finansowych ani zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3.5 Zarządzanie kapitałem

Spółka uważa za kapitał posiadany kapitał własny. Celem Spółki jest wzrost zysku netto. Spółka postępuje zgodnie z polityką, w myśl której Zarząd zwraca szczególną uwagę na wskaźnik RORC (RORC rozumiany jako wynik brutto w relacji do aktywów ważonych ryzykiem). Zarząd stara się minimalizować ryzyko aktywów, a jednocześnie kieruje firmą w celu zwiększania zysków. Utrzymywane przez Spółkę kapitały spełniają wymogi określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka nie jest zobowiązana spełniać innych zewnętrznych wymogów kapitałowych.

Polityka Spółki zakłada, iż głównym źródłem finansowania Spółki są kredyty, kapitał własny stanowi zatem znikomy element (wskaźnik zadłużenia na koniec 2024 r. i koniec 2023 r. wyniósł odpowiednio 93,2% i 94,0%).

4. Ważne oszacowania i założenia i profesjonalny osąd

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Spółka dokonuje oszacowań w szczególności w zakresie:

- odpisów aktualizujących wartość należności z uwzględnieniem szacowania wyceny przedmiotów leasingu na podstawie wycen rzeczoznawców, cenników, informacji z rynku, metody eksperckiej
- szacowania wartości rezydualnej na początku umowy oraz na dzień bilansowy tak aby przewidywana wartość rynkowa przedmiotu leasingu gwarantowała realizację opcji przez klienta
- określenia kwoty aktywa z tytułu podatku odroczonego, które może być rozpoznanie w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom szacowanych przyszłych dochodów do opodatkowania, które umożliwiają zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych i nierozliczonych strat podatkowych.

Oszacowania związane z klasyfikacją umów leasingu zostały opisane w nocie 2.22.

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego omówiono poniżej.

4.1 Indywidualne odpisy aktualizujące należności

Opis dotyczący zasad tworzenia odpisów aktualizujących należności został zawarty w pkt. 3.1.

W 2024 roku zmniejszenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zwiększenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) skutkowałoby zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 29 617 tys. PLN (2023: 27 727 tys. PLN). Natomiast zwiększenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zmniejszenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) skutkowałoby zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 31 043 tys. PLN (2023: 28 121 tys. PLN).

4.2 Odpisy aktualizujące należności tworzone metodą portfelową

Opis dotyczący zasad stosowania odpowiednich okresów identyfikacji straty w podziale na produkty został zawarty w pkt. 3.1.

W 2024 roku wzrost parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz wzrost parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 skutkowałoby zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 43 983 tys. PLN (2023: 34 403 tys. PLN). Natomiast spadek parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz spadek parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 skutkowałoby zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 33 679 tys. PLN (2023: 30 083 tys. PLN).

5. Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów

W 2024 roku Spółka nie dokonywała zmian w zasadach rachunkowości, zmiany prezentacji oraz korekty błędów.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu (własne)	Środki transportu (w leasingu operacyjnym)	Mebel, wyposażenie i sprzęt biurowy	Pozostałe	Prawo do używania nieruchomo ści	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2023							
Wartość brutto	74 964 009,54	405 136 106,24	285 607 865,70	3 549 702,16	2 631 570,84	87 179 835,41	859 069 089,89
Umorzenie skumulowane	63 384 268,57	396 443 831,77	118 665 493,88	3 531 783,54	2 618 161,76	28 259 625,05	612 903 164,57
Wartość księgowa netto	11 579 740,97	8 692 274,47	166 942 371,82	17 918,62	13 409,08	58 920 210,36	246 165 925,32
Rok obrotowy 2023							
Wartość netto na początek roku	11 579 740,97	8 692 274,47	166 942 371,82	17 918,62	13 409,08	58 920 210,36	246 165 925,32
Zwiększenia	5 498 637,35	12 293 886,79	112 147 613,13	3 314,18	0,00	5 896 170,12	135 839 621,57
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-6 336,78	-2 196 176,82	-64 145 254,11	-248,63	0,00	-5 514,98	-66 353 531,32
Amortyzacja	-5 184 983,46	-2 111 437,76	-26 556 523,61	-6 631,64	-2 560,09	-8 894 264,93	-42 756 401,49
Wartość netto na koniec roku	11 887 058,08	16 678 546,68	188 388 207,23	14 352,53	10 848,99	55 916 600,57	272 895 614,08
Stan na 31 grudnia 2023							
Wartość brutto	80 456 310,11	415 233 816,21	333 610 224,72	3 552 767,71	2 631 570,84	93 070 490,55	928 555 180,14
Umorzenie skumulowane	68 569 252,03	398 555 269,53	145 222 017,49	3 538 415,18	2 620 721,85	37 153 889,98	655 659 566,06
Wartość księgowa netto	11 887 058,08	16 678 546,68	188 388 207,23	14 352,53	10 848,99	55 916 600,57	272 895 614,08
Rok obrotowy 2024							
Wartość netto na początek roku	11 887 058,08	16 678 546,68	188 388 207,23	14 352,53	10 848,99	55 916 600,57	272 895 614,08
Zwiększenia	6 401 644,31	5 643 045,74	146 988 744,04	5 386,91	0,00	4 385 924,49	163 424 745,49
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-7 083,50	-3 079 949,32	-68 951 137,65	-	-	-29 009,22	-72 067 179,69
Amortyzacja	-6 317 909,96	-2 477 502,17	-29 433 580,54	-1 895,23	-2 560,09	-9 336 363,68	-47 569 811,67
Wartość netto na koniec roku	11 963 708,93	16 764 140,93	236 992 233,08	17 844,21	8 288,90	50 937 152,16	316 683 368,21
Stan na 31 grudnia 2024							
Wartość brutto	86 850 870,92	417 796 912,63	411 647 831,11	3 558 154,62	2 631 570,84	97 427 405,82	1 019 912 745,94
Umorzenie skumulowane	74 887 161,99	401 032 771,70	174 655 598,03	3 540 310,41	2 623 281,94	46 490 253,66	703 229 377,73
Wartość księgowa netto	11 963 708,93	16 764 140,93	236 992 233,08	17 844,21	8 288,90	50 937 152,16	316 683 368,21

W roku 2024 i 2023 nie stwierdzono utraty wartości na rzeczowych aktywach trwałych.

Na koniec 2024 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych rzeczowych aktywów trwałych o wartości brutto 25 173 176,14 PLN (na 31.12.2023: 22 430 426,06 PLN).

Składniki majątku trwałego nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych lub obligacji. Składniki rzeczowego majątku trwałego będącego w posiadaniu Spółki nie zostały objęte zastawem lub innym ograniczeniem praw rzeczowych.

Spółka nie kapitalizuje kosztów finansowania, które ujemowane są w wyniku finansowym.

Wartość bilansowa przedmiotów oddanych przez Spółkę w leasing operacyjny osobom trzecim wynosi:

	Środki transportu	
	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto	286 403 195,74	251 702 758,96
Umorzenie skumulowane	49 410 962,66	63 314 551,73
w tym: Amortyzacja w roku	29 433 580,54	26 556 523,61
Wartość księgowa netto	236 992 233,08	188 388 207,23

Przyszłe przychody z rat leasingowych netto o okresie zapadalności (bez wartości rezydualnej):

	2024	2023
do 1 roku	37 583 693,49	26 266 876,77
powyżej 1 roku do 2 lat	28 415 975,24	18 520 805,49
powyżej 2 lat do 3 lat	21 710 115,86	11 914 120,80
powyżej 3 lat do 4 lat	7 022 085,42	4 880 486,52
powyżej 4 lat do 5 lat	297 112,61	24 840,60
powyżej 5 lat	117 054,33	-
	95 146 036,95	61 607 130,18

Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania w 2024 roku wyniósł 9 336 363,68 PLN, a w 2023 roku wyniósł 8 894 264,93 PLN.

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 r.			
Wartość brutto	112 187 520,97	7 253 189,12	119 440 710,09
Umorzenie skumulowane	89 900 063,29		89 900 063,29
Wartość księgowa netto	22 287 457,68	7 253 189,12	29 540 646,80
Rok obrotowy 2023			
Wartość księgowa netto na początek roku	22 287 457,68	7 253 189,12	29 540 646,80
Nabycie	4 865 171,11	15 437 099,35	20 302 270,46
Transfery z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	10 297 387,77	-10 297 387,77	-
Amortyzacja	-9 001 264,43	-	-9 001 264,43
Likwidacje netto	-16 420,69	-	-16 420,69
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec roku	28 432 331,44	12 392 900,70	40 825 232,14
Stan na 31 grudnia 2023 r.			
Wartość brutto	127 333 659,16	12 392 900,70	139 726 559,86
Umorzenie skumulowane	98 901 327,72	-	98 901 327,72
Wartość księgowa netto	28 432 331,44	12 392 900,70	40 825 232,14
Rok obrotowy 2024			
Wartość księgowa netto na początek roku	28 432 331,44	12 392 900,70	40 825 232,14
Nabycie	13 552 799,78	17 379 674,29	30 932 474,07
Transfery z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	6 675 827,31	-6 675 827,31	-
Amortyzacja	-10 538 775,40	-	-10 538 775,40
Likwidacje netto	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	38 122 183,13	23 096 747,68	61 218 930,81
Wartość księgowa netto na koniec roku	38 122 183,13	23 096 747,68	61 218 930,81
Stan na 31 grudnia 2024 r.			
Wartość brutto	147 562 286,25	23 096 747,68	170 659 033,93
Umorzenie skumulowane	109 440 103,12		109 440 103,12
Wartość księgowa netto	38 122 183,13	23 096 747,68	61 218 930,81

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące, które uległy odwróceniu. Utrata wartości została stwierdzona podczas inwentaryzacji przeprowadzonej w 2023 roku, Spółka zidentyfikowała składniki wartości niematerialnych, które były nie w pełni użytkowane i nie będą już wykorzystywane przez Spółkę.

Na koniec 2024 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych wartości niematerialnych o wartości brutto 36 070 822,52 PLN (na 31.12.2023: 44 473 840,21 PLN).

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych lub obligacji.

Nie wystąpiły wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Wartości niematerialne będące w posiadaniu spółki nie zostały objęte zastawem lub innym ograniczeniem praw rzeczowych.

8. Udziały w jednostkach zależnych i innych spółkach

Udziały w jednostkach zależnych	2024	2023
Stan na początek roku	63 665 668,52	63 665 668,52
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec roku	63 665 668,52	63 665 668,52
Część długoterminowa	63 665 668,52	63 665 668,52
Część krótkoterminowa	-	-

Udziały w jednostkach zależnych dotyczą przede wszystkim:

Asekum Sp. z o.o.:

Spółka prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego polegającą przede wszystkim na sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dedykowanych klientom mLeasing oraz ubezpieczeniu mienia należącego do mLeasing, a także likwidacji szkód leasingowych zgłaszanych przez klientów mLeasing.

Spółka rozpoczęła prowadzenie działalności w obszarze ubezpieczeń wraz z zakupem zorganizowanej części przedsiębiorstwa od mFinanse S.A., począwszy od 1 października 2018 r. W tym celu została dokapitalizowana przez mLeasing w kwocie 32 mln PLN. We wcześniejszym okresie działalności, Asekum zawarła umowy agencyjne z towarzystwami ubezpieczeń. mLeasing Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce.

Leaselink Sp. z o.o.:

8 marca 2019 mLeasing sfinalizował transakcję zakupu 100 proc. udziałów w LeaseLink. Spółka działa w sektorze Fintech i specjalizuje się w finansowaniu zakupów przedsiębiorców dokonywanych w e-sklepach i punktach stacjonarnych. Zakup umacnia pozycję mLeasingu w finansowaniu małych i średnich przedsiębiorstw oraz otworzył spółkę na nowe możliwości, związane z finansowaniem aktywów o niższej wartości. mLeasing jest jedynym właścicielem LeaseLink. Wartość transakcji wyniosła 31,6 mln zł.

W Ravnien Kraków Sp. z o.o. wartość udziałów oraz wielkość obrotu nie jest istotna dla mLeasing z punktu widzenia sprawozdania finansowego. Przedmiotem działalności Spółki jest m. in. Sprzedaż hurtowa i detaliczna aktywów. Wszystkie spółki są kontrolowane przez mLeasing. Zgodnie z paragrafem 4(a) MSSF 10, mLeasing nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu jest mBank SA. W związku z powyższym spółki te wykazane są w bilansie mLeasing jako jednostki zależne niepodlegające konsolidacji i zaprezentowane są w cenie nabycia jako udziały w jednostkach zależnych.

Spółki prowadzą działalność na terenie Polski.

Udziały w spółkach dotyczą długoterminowych inwestycji w podmiotach nienotowanych na giełdzie wykazanych poniżej:

Dane za 2024 rok:							
Nazwa spółki	Udział w kapitale oraz w głosach (%)	Wartość udziałów przypadająca mLeasing (tys. PLN)	Suma bilansowa (tys. PLN)	Kapitał własny (tys. PLN)	Wynik netto (tys. PLN)	Sprawowana kontrola	Konsolidacja (Tak/Nie)
Asekum Sp. z o.o.	100%	32 005	45 099	31 570	12 557	Tak	Nie
Leaselink Sp. z o.o.	100%	31 611	338 717	47 782	11 597	Tak	Nie
Ravenna Kraków Sp. z o.o.	100%	50	642	633	198,5	Tak	Nie
RAZEM		63 666					

Dane za 2023 rok:

Nazwa spółki	Udział w kapitale oraz w głosach (%)	Wartość udziałów przypadająca mLeasing (tys. PLN)	Suma bilansowa (tys. PLN)	Kapitał własny (tys. PLN)	Wynik netto (tys. PLN)	Sprawowana kontrola	Konsolidacja (Tak/Nie)
Asekum Sp. z o.o.	100%	32 005	44 634	30 478	11 837	Tak	Nie
Leaselink Sp. z o.o.	100%	31 611	296 528	36 185	9 914	Tak	Nie
Ravenna Kraków Sp. z o.o.	100%	50	440	435	70	Tak	Nie
RAZEM		63 666					

mLeasing nie posiada inwestycji w spółkach współzależnych i stowarzyszonych.

9. Należności z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2024	31.12.2023
Należności kapitałowe z tytułu umów leasingu finansowego	13 043 266 236,93	12 588 130 768,19
Należności zapadłe z tytułu umów leasingu (finansowego i operacyjnego)	482 721 782,46	475 000 479,48
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 374 253 112,14	1 141 811 165,72
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (brutto)	14 900 241 131,53	14 204 942 413,39
Odpisy aktualizujące wartość aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-460 390 123,04	-546 864 014,05
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (netto)	14 439 851 008,49	13 658 078 399,34
Pozostałe należności handlowe	152 513 105,94	187 415 338,66
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-3 368 774,08	-4 164 212,44
Pozostałe aktywa finansowe	149 144 331,86	183 251 126,22
Należności z tytułu zaliczek na poczet przedmiotów leasingu	75 633 517,47	72 376 233,33
Należności z tytułu podatku VAT	11 364 113,24	2 318 744,61
Inne należności	6 324 868,01	4 022 071,85
Pozostałe należności razem	93 322 498,72	78 717 049,79
Należności handlowe oraz pozostałe należności netto	14 682 317 839,07	13 920 046 575,35
Część długoterminowa	9 456 076 233,60	8 942 329 370,32
Część krótkoterminowa	5 226 241 605,47	4 977 717 205,03

Tabela zmian odpisów aktualizacyjnych należności z tytułu leasingu za rok 2024 i 2023 zostały zaprezentowane w nocie 3.1. przy notach wymaganych przez MSSF 9.

Odpisy aktualizujące należności – pozostałe należności

	31.12.2024	31.12.2023
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	4 164 212,44	4 245 902,01
Zwiększenia (z tytułu)	-	-
-utworzenie rezerw	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-795 438,36	-81 689,57
-rozwiązanie rezerw	-795 438,36	-81 689,57
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	3 368 774,08	4 164 212,44

Odpisy na pozostałe należności dotyczą głównie należności z tytułu zaliczek. Ich utworzenie i rozwiązanie jest prezentowane w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych. Spółka przeprowadziła weryfikację potencjalnego odpisu ECL i nie stwierdza istotnej utraty i konieczności dokonania dodatkowego odpisu niż na specyficzne tematy.

Struktura długoterminowych należności:

	31.12.2024	31.12.2023
Od 1 do 2 lat	3 745 784 521,51	3 400 738 583,12
Od 2 do 5 lat	5 319 933 748,62	5 124 485 431,10
Powyżej 5 lat	390 357 963,47	417 105 356,10
	9 456 076 233,60	8 942 329 370,32

Struktura walutowa należności z umów leasingu i pożyczek:

	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu umów leasingu:		
- udzielonych w walucie PLN	73,40%	70,18%
- denominowanych w EUR	25,57%	28,64%
- denominowanych w CHF	0,80%	0,87%
- denominowanych w USD	0,23%	0,31%

Należności handlowe z tytułu leasingu finansowego oprocentowane są zmienną stopą procentową, która zmienia się zgodnie ze zmianami na rynku. W przypadku należności ryzyko stopy procentowej ponoszą leasingobiorcy. Zarząd Spółki uważa iż wartość bilansowa należności handlowych zbliżona jest do ich wartości godziwej, z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

Efektywne stopy procentowe należności na portfelu pracującym:

	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu umów leasingu:		
- udzielonych w walucie PLN	8,46%	9,13%
- denominowanych do EUR	5,75%	6,40%
- denominowanych do CHF	3,05%	4,07%
- denominowanych do USD	6,45%	7,92%

Efektywna stopa procentowa dla należności z tytułu leasingu została wyliczona w oparciu o średnią wartość umowy dla całego portfela umów leasingowych z uwzględnieniem średnich wartości pozostałych przepływów pieniężnych związanych bezpośrednio z realizacją umów leasingu (np. prowizje, dopłaty itp.).

Podział należności z tytułu leasingu finansowego i pożyczek według stałej i zmiennej stopy procentowej:

O zmiennym oprocentowaniu:	31.12.2024	31.12.2023
krótkoterminowe	4 938 940 903,62	4 983 411 928,25
długoterminowe	8 175 325 048,18	8 233 083 317,87
	13 114 265 951,80	13 216 495 246,12
O stałym oprocentowaniu:		
krótkoterminowe	505 223 994,31	279 201 114,82
długoterminowe	1 280 751 185,42	709 246 052,45
	1 785 975 179,73	988 447 167,27

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego pod względem geograficznym. Struktura sektorowa została zaprezentowana w notcie 3.2.

Należności dotyczące umów leasingu finansowego:

	31.12.2024	31.12.2023
Inwestycja brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	13 399 454 838,87	14 508 973 588,24
do 1 roku	375 009 000,98	5 110 223 587,18
powyżej 1 roku do 2 lat	4 004 175 917,21	3 734 198 623,64
powyżej 2 lat do 3 lat	2 829 313 411,94	2 746 160 482,79
powyżej 3 lat do 4 lat	1 762 968 525,33	1 540 279 801,90
powyżej 4 lat do 5 lat	776 785 236,66	1 007 007 037,52
powyżej 5 lat	326 503 510,75	371 104 055,21
Niezrealizowane przychody finansowe	-1 746 934 392,50	-1 920 842 820,05
	8 327 821 210,38	12 588 130 768,19
Inwestycja netto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	11 652 520 446,37	12 588 130 768,19
do 1 roku	2 937 099 764,34	4 272 722 887,34
powyżej 1 roku do 2 lat	3 503 638 000,61	3 205 115 019,05
powyżej 2 lat do 3 lat	2 541 112 830,99	2 438 893 036,00
powyżej 3 lat do 4 lat	1 630 589 488,72	1 385 026 249,34
powyżej 4 lat do 5 lat	730 672 653,16	942 822 055,88
powyżej 5 lat	309 407 708,55	343 551 520,57
	11 652 520 446,37	12 588 130 768,19

Niegwarantowane wartości końcowe przypadające Spółce wynoszą 1 276 233 000 PLN w 2024r. (1 212 949 000 PLN w 2023 r).

Należności z tytułu umów leasingu nie stanowią zabezpieczeń kredytów.

Zapisy ogólnych warunków leasingu są standardowe dla rynku polskiego.

10. Zapasy

	31.12.2024	31.12.2023
Przedmioty zakupione do umów leasingu	246 177 715,26	322 270 700,03
Przedmioty odebrane z umów leasingu	95 044 734,14	87 621 900,71
	341 222 449,40	409 892 600,74

Zapasy nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych papierów wartościowych lub obligacji. W roku 2024 roku odpisy na zapasach wyniosły 15 457 096,70 PLN (w 2023 roku 5 834 585,70 PLN). Największą pozycją w linii przedmioty odebrane z umów leasingu jest nieruchomości przejęta za długi, której wartość na 31.12.2024 wyniosła 29 802 743,20 PLN (31.12.2023: 38 503 614,00 PLN).

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie i w banku	64 915 592,52	14 681 292,70
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-
	64 915 592,52	14 681 292,70

Powyższe należności od banków klasyfikowane są do Koszyka 1 wg MSSF 9 na dzień 31.12.2024 i 31.12.2023.

W roku 2024 i 2023 nie nastąpiła utrata wartości należności od banków.

Wpływ zmiany kursów walut na poziom środków pieniężnych w 2024 roku wyniósł -319 497,17 PLN (w 2023 r.: -1 222 703,12).

12. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki składał się na dzień 31.12.2024 i 31.12.2023 z 12 243 wyemitowanych i w pełni opłaconych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN. Na dzień bilansowy struktura własności kapitałów przedstawiała się następująco.

	Ilość posiadanych udziałów	% posiadanych głosów	Wartość posiadanych udziałów (PLN)
mBank SA	12 243	100	6 121 500,00
RAZEM	12 243	100	6 121 500,00

Na dzień 31 grudnia 2024 roku udziałowcem posiadającym 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki był mBank Spółka Akcyjna. W latach poprzednich właściciel wniósł dopłaty do kapitału w kwocie 28 571 000,00. W roku 2024 i 2023 nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

13. Zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego

Zyski zatrzymane w wysokości 1 053 212 725,94 PLN (2023 r.: 870 209 639,16 PLN) zostały utworzone z zysku wypracowanego w latach ubiegłych oraz zysku netto bieżącego roku obrotowego. Zyski zatrzymane składają się z kapitału zapasowego oraz zysku netto bieżącego roku obrotowego. Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie ewentualnych strat z działalności Spółki.

W dniu 26 marca 2024 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, podjęto decyzję o podziale zysku netto za 2023 rok w kwocie 159 837 823,16 PLN przenosząc na kapitał zapasowy Spółki kwotę 159 837 823,16 PLN.

W dniu 30 marca 2023 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, podjęto decyzję o podziale zysku netto za 2022 rok w kwocie 150 576 104,07 PLN przenosząc na kapitał zapasowy Spółki kwotę 150 576 104,07 PLN.

Decyzja o podziale zysku netto za 2024 rok zostanie podjęta na Zgromadzeniu Wspólników w marcu 2025 roku.

Na inne pozycje kapitału własnego składają się odpisy aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia:

	2024	2023
Kwota brutto	-143 253,00	-126 461,00
Podatek odroczony	27 218,07	24 028,00
Kwota netto	-116 034,93	-102 433,00

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**Zobowiązania finansowe**

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania handlowe	302 522 940,60	354 302 145,77

Zobowiązania niefinansowe

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Pozostałe zobowiązania	51 013 857,49	59 309 018,29
<i>w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	8 863 427,52	8 514 127,38
Kaucje	62 979 736,24	57 490 487,19
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	25 818 002,00	21 898 256,80
- z tytułu premii dla pracowników i Zarządu	8 332 786,24	7 805 464,21
- przychody przyszłych okresów z tytułu opłat wstępnych od umów leasingu operacyjnego	3 579 159,01	902 582,51
- inne przychody rozliczane w czasie	121 316,93	206 367,75
- pozostałe	13 784 739,82	12 983 842,33
	139 811 595,73	138 697 762,28
Zobowiązania długoterminowe:		
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	1 032 053,00	809 217,00
Pozostałe zobowiązania	40 784 847,83	46 617 424,00
<i>w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	40 784 847,83	46 617 424,00
	41 816 900,83	47 426 641,00

Spadek zobowiązań z tytułu leasingu wynikał z rozliczania umów na siedzibę Spółki i oddziałów.

Na kwotę pozostałych rozliczeń międzyokresowych składają się m.in. rezerwy na niewykorzystane urlopy, doradztwo oraz prowizje pośredników do rozliczenia.

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu powierzchni biurowej w latach 2024 i 2023:

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	55 131 551,38	62 049 338,93
Zwiększenia	4 385 924,49	5 896 170,12
Zmniejszenia (spłata)	-10 852 086,08	-9 845 806,10
Różnice kursowe	982 885,56	-2 968 151,57
Inne zmiany		
Stan na koniec okresu	49 648 275,35	55 131 551,38

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu leasingu według terminów wymagalności (niezdyktowane) na dzień 31.12.2024 i 31.12.2023:

Zobowiązania z tytułu leasingu według terminów wymagalności	31.12.2024	31.12.2023
Poniżej 3 miesięcy	2 282 044,50	2 185 254,61
Od 3 miesięcy do 1 roku	6 828 204,04	6 496 124,80
Od 1 roku do 5 lat	32 844 320,68	32 038 389,44
Powyżej 5 lat	8 578 781,09	15 064 686,95
Razem	50 533 350,30	55 784 455,80

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu wyniosły w 2024 roku 189 222,34 PLN, a w 2023 roku 210 272,45 PLN (nota 18).

Zmiana stanu rezerw z tytułu premii dla pracowników i Zarządu w latach 2024 i 2023:

	2024	2023
Stan na początek okresu	7 805 464,21	6 571 032,85
Utworzenie dodatkowych rezerw	7 577 465,95	7 659 894,08
Wykorzystanie rezerw rezerw	-6 252 657,17	-6 305 462,72
Rozwiązane niewykorzystanych rezerw	-797 486,75	-120 000,00
Stan na koniec okresu	8 332 786,24	7 805 464,21

Na dzień 31.12.2023 spółka posiadała zobowiązanie wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku dochodowego w kwocie 13 039 795,00 PLN. Na 31.12.2024 spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, szczegóły w notce 24.

15. Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2024	31.12.2023
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od podmiotów powiązanych	152 443 388,40	231 240 051,96
Kredyty bankowe od podmiotów powiązanych	9 256 646 680,14	8 741 116 687,78
	9 409 090 068,54	8 972 356 739,74
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od podmiotów powiązanych	-	-
Kredyty bankowe transzowe od podmiotów powiązanych	4 927 163 388,80	4 692 683 690,43
	4 927 163 388,80	4 692 683 690,43
Kredyty i pożyczki ogółem:	14 336 253 457,34	13 665 040 430,17

Kredyty i pożyczki ogółem nie stanowią zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki. W roku 2023 i 2024 nie było przypadków niedotrzymania warunków spłat.

Na 31.12.2024 r. oraz 31.12.2023 r. Spółka posiada następujące zobowiązania kredytowe:

Zobowiązania kredytowe	31.12.2024	31.12.2023
mBank SA	14 336 253 457,34	13 665 040 430,17
Razem	14 336 253 457,34	13 665 040 430,17

W roku 2024 i 2023 Spółka była emitentem obligacji. Na dzień 31.12.2024 nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

Emisja obligacji	31.12.2024	31.12.2023
Wartość wyemitowanych obligacji	-	35 502 897,72

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek oraz obligacji:

	Kredyty i pożyczki	Obligacje
Stan na 31 grudnia 2023 r.		
- do 3 miesięcy	1 147 419 882,77	502 897,72
- od 3 do 12 miesięcy	3 545 263 807,66	35 000 000,00
Krótkoterminowe:	4 692 683 690,43	35 502 897,72
- od 1 do 2 lat	3 693 057 782,43	-
- od 2 do 5 lat	5 212 316 949,20	-
- powyżej 5 lat	66 982 008,11	-
Długoterminowe:	8 972 356 739,74	-
Stan na 31 grudnia 2024 r.		
- do 3 miesięcy	1 210 749 631,70	-
- od 3 do 12 miesięcy	3 716 413 757,09	-
Krótkoterminowe:	4 927 163 388,80	-
- od 1 do 2 lat	4 018 266 696,30	-
- od 2 do 5 lat	5 390 823 372,24	-
- powyżej 5 lat	-	-
Długoterminowe:	9 409 090 068,54	-

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy (w %):

	31.12.2024				31.12.2023			
	PLN	EUR	CHF	USD	PLN	EUR	CHF	USD
Kredyty bankowe w rachunkach bieżących					4,16	4,52	-	-
Kredyty bankowe transzowe	6,32	3,58	4,91	2,26	6,89	4,26	2,88	6,45
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe					7,18	-	-	-

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek ogółem:

	31.12.2024	31.12.2023
PLN	10 388 088 977,48	9 487 773 793,83
EUR	3 805 268 881,40	4 017 794 536,39
CHF	108 786 064,31	117 043 071,61
USD	34 109 534,15	42 429 028,34
	14 336 253 457,34	13 665 040 430,17

Struktura walutowa wartości wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych:

	31.12.2024	31.12.2023
PLN	-	35 502 897,72
	-	35 502 897,72

Podział kredytów i pożyczek według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

O zmiennym oprocentowaniu	31.12.2024	31.12.2023
wygasające w ciągu jednego roku	4 443 650 088,80	4 409 632 718,36
wygasające po upływie jednego roku	8 205 028 368,54	8 359 759 639,74
	12 648 678 457,34	12 769 392 358,10

O stałym oprocentowaniu	31.12.2024	31.12.2023
wygasające w ciągu jednego roku	483 513 300,00	283 050 972,07
wygasające po upływie jednego roku	1 204 061 700,00	612 597 100,00
	1 687 575 000,00	895 648 072,07

Podział wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

O zmiennym oprocentowaniu	31.12.2024	31.12.2023
wygasające w ciągu jednego roku	-	35 502 897,72
wygasające po upływie jednego roku	-	-
	-	234 332 949,51

Poniższe tabele przedstawiają zmianę stanu zobowiązań finansowych w latach 2024 i 2023:

Zmiana stanu kredytów i pożyczek	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	13 665 040 430,17	12 663 775 621,94
Zwiększenia (zaciągnięcie)	5 860 464 019,06	5 578 472 638,40
Zmniejszenia (spłata)	-5 181 106 781,52	-4 233 511 280,85
Różnice kursowe	-3 951 863,53	-340 348 894,33
Inne zmiany	-4 192 346,84	-3 347 654,99
Stan na koniec okresu	14 336 253 457,34	13 665 040 430,17

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	35 502 897,72	234 332 949,51
Zwiększenia (emisja)	100 000 000,00	700 000 000,00
Zmniejszenia (wykup)	-135 502 897,72	-896 154 800,00
Różnice kursowe	-	-
Inne zmiany	-	-2 675 251,79
Stan na koniec okresu	-	35 502 897,72

16. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwość do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Zgodnie z powyższym, w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje netto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

	2024	2023
Początek roku (1 stycznia)	428 593 976,00	445 775 598,12
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-46 564 650,00	-17 205 650,12
Podatek odroczony uwzględniony w pozostałych dochodach całkowitych	28 979,07	24 028,00
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	-	-
Koniec roku	382 058 305,07	428 593 976,00

Zmiany wysokości odroczonego podatku dochodowego w podziale na tytuły stanowiące podstawę wyliczenia różnicy pomiędzy wartością podatkową a bilansową przedstawia tabela:

Pozycja różnicy pomiędzy wartością podatkową a bilansową	((Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego lub pozostałych dochodów całkowitych)		(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego lub pozostałych dochodów całkowitych	
	1 stycznia 2023	31 grudnia 2023	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024
Rzeczowe aktywa trwałe	-8 010 647,31	15 675,33	-7 994 971,99	420 824,96
Wartości niematerialne	640 257,16	-381 868,17	258 389,00	-390 885,30
Należności leasingowe, handlowe oraz pozostałe	444 628 360,03	-15 933 265,93	428 695 094,10	-79 042 919,27
Zapasy	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	3 373 723,29	-636 054,45	2 737 668,84	-794 488,42
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	144 814,96	7 175,35	151 990,31	15 120,77
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	603 848,41	-508 297,84	95 550,57	-95 550,57
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3 773 574,84	797 484,82	4 571 059,65	-882 119,16
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	643 933,75	-566 499,23	77 434,52	370 208,99
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-	-	33 836 919,00
Pozostałe dochody całkowite	-22 267,00	24 028,00	1 761,00	27 218,07
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445 775 598,12	-17 181 622,12	428 593 976,00	-46 535 670,93
				382 058 305,07

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego bowiem zgodnie z planami finansowymi na lata przyszłe Spółka osiągnie dochody podatkowe, w oparciu o które będzie w stanie zrealizować te aktywa.

17. Rezerwy

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	4 736 450,43	8 654 505,60
Utworzenie rezerw	834 824,75	509 770,00
Sprawy sporne	834 824,75	-
Korekta przychodu w umowach ryczałtowych CFM	-	509 770,00
Rozwiązane niewykorzystanych rezerw	-1 675 700,09	-4 427 825,17
Sprawy sporne	-	-4 427 825,17
Korekta przychodu w umowach ryczałtowych CFM	-1 675 700,09	-
Stan na koniec okresu	3 895 575,09	4 736 450,43

W skład rezerw wchodzi w większości rezerwy utworzone na sprawy sądowe z kontrahentami lub pracownikami oraz szacunek korekty przychodu w umowach ryczałtowych CFM. Rezerwy dotyczące spraw sądowych są obarczone istotną niepewnością dotyczącą kwoty oraz terminu wypłat. Spółka tworzy rezerwę w przypadku gdy szacuje ryzyko przegranej sprawy na minimum 50%. Poziom rezerwy stanowi całość wartości przedmiotu sporu.

18. Przychody i koszty operacyjne

Przychody operacyjne	2024	2023
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	1 035 124 395,68	1 021 082 466,63
Odsetki z tytułu pożyczek	96 553 772,82	79 905 193,48
Przychody z tytułu odsetek – pozostałe	26 918 119,09	23 011 804,20
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	42 233 968,59	37 440 368,70
Przychody z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu	94 764 659,21	80 369 530,99
	1 295 594 915,39	1 241 809 364,00

	2024	2023
Koszty z tytułu odsetek	-842 674 853,04	-837 716 906,41
Amortyzacja środków oddanych w leasing operacyjny	-29 433 580,54	-26 556 523,61
Koszty z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu	-72 298 170,47	-66 364 437,03
	-944 406 604,05	-930 637 867,05

W kosztach z tytułu odsetek znajdują się koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu, które w 2024 roku wyniosły 189 222,34 PLN, a w 2023 roku wyniosły 210 272,45 PLN.

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, w przypadku których nastąpiła utrata wartości znajdują się w poniższej tabeli:

	2024	2023
(a) od sektora bankowego	-	-
(b) od klientów	43 837 386,00	37 540 825,90

Niezapłacone odsetki są obrezerwowane.

19. Przychody / (Koszty) z tytułu opłat i prowizji

	2024	2023
Przychody z tytułu zarządzania nieruchomościami	5 215 119,65	4 288 004,60
Przychody z tytułu zarządzania flotą	13 597 478,46	13 082 614,16
Przychody z tytułu pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu	9 831 164,20	7 904 114,79
Przychody z tytułu windykacji	12 454 697,41	14 893 929,52
Przychody z tytułu obsługi umów, aneksowania	25 422 714,14	22 051 765,60
Przychody prowizyjne związane z umowami	25 577 977,25	21 857 330,99
Przychody z tytułu opłat i prowizji	92 099 151,11	84 077 759,66
Koszty pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu	-3 557 186,48	-2 879 966,26
Koszty działalności windykacyjnej	-7 436 426,85	-6 649 183,49
Opłaty bankowe	-799 257,55	-771 929,32
Koszty prowizyjne związane z umowami	-41 998 364,26	-36 117 113,60
Koszty prowizyjne dotyczące emisji obligacji	-55 891,56	-319 971,99
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-53 847 126,70	-46 738 164,66
Wynik z tytułu opłat i prowizji	38 252 024,41	37 339 595,00

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2024	2023
Wynik z rozliczenia zakończonych umów leasingu	43 447 105,83	58 688 593,77
Umorzone zobowiązania	472 774,85	51 695,20
Odzyskane należności	3 747 338,71	1 529 744,37
Przychody z tytułu rozliczeń rabatowych	-	9 319 706,06
Inne pozostałe przychody	28 181 118,10	26 449 170,36
Pozostałe przychody operacyjne	75 848 337,49	96 038 909,76
Inne pozostałe koszty	-25 889 184,45	-18 754 281,43
Pozostałe koszty operacyjne	-25 889 184,45	-18 754 281,43

21. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności

	2024	2023
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności	-55 401 477,70	-93 839 044,31
Koszyk 1	2 842 963,37	-1 881 445,00
Koszyk 2	17 712 656,79	6 507 909,46
Koszyk 3	-75 957 097,86	-98 465 508,77
POCI	-	-

22. Koszty osobowe

	2024	2023
Koszty wynagrodzeń	-90 153 841,28	-77 260 605,99
Koszty ubezpieczeń społecznych	-9 549 271,28	-8 576 647,08
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-798 056,61	-572 243,12
	-100 501 169,17	-86 409 496,19

Liczba etatów w Spółce (bez umów na zastępstwo) na dzień 31.12.2024 wynosiła 319, a na 31.12.2023 wynosiła 320.

W roku 2024 spółka przekazała do ZUSu składki emerytalne w wysokości 4 882 tys. PLN. W roku 2023 ta kwota wyniosła 4 295 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji w odniesieniu do programu motywacyjnego dla kluczowej kadry Spółki

	31.12.2024		31.12.2023	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)
Występujące na początek okresu	2 995	-	2 522	-
Przyznane w danym okresie	696	-	1 735	-
Umorzone w danym okresie	-	-	-	-
Wykonane w danym okresie	1 638	4	1 262	4
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	2 053	-	2 995	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

Średnia ważona cena akcji mBanku w roku 2024 wyniosła 620,15 zł (2023 r. – 396,62 zł).

W 2024 roku spółka ujęła w kosztach 462 320 PLN z tytułu opcji na akcje (w 2023 roku 662 849 PLN).

23. Koszty rzeczowe

	2024	2023
Czynsze i eksploatacja lokali	-3 839 420,99	-3 781 727,07
Koszty informatyczne	-18 085 403,20	-15 640 548,33
Stanowiska pracy	-2 431 501,87	-2 367 746,63
Opłaty pocztowe	-1 574 348,70	-2 010 616,03
Pojazdy i podróże służbowe	-2 012 896,87	-3 249 990,30
Reprezentacja	-58 283,57	-92 918,72
Reklama i public relations	-4 139 651,21	-4 254 250,98
Pozostałe koszty administracyjne	-677 675,92	-1 542 689,82
Usługi konsultacyjno-prawnicze	-4 827 619,81	-5 010 685,19
Koszty obsługi prawnej	-2 064 857,04	-613 076,38
Pozostałe koszty rzeczowe	-2 273 459,43	-1 488 520,45
	-41 985 118,61	-40 052 769,90

24. Podatek dochodowy

	2024	2023
Podatek bieżący	-1 755 115,00	-21 149 421,88
Podatek odroczony	-46 564 650,00	-17 205 650,12
	-48 319 765,00	-38 355 072,00

Strata podatkowa za rok 2023 została rozliczona. Spółka na dzień bilansowy aktywowała poniesioną w roku 2024 stratę podatkową. Wysokość aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy w odniesieniu do poniesionej w roku 2024 straty podatkowej wynosi 33,84 mln. zł. W ocenie Spółki osiągnięty w przyszłości dochód do opodatkowania w kolejnych latach umożliwi rozliczenie straty podatkowej poniesionej w roku 2024.

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do wyniku finansowego brutto:

	2024	2023
Zysk przed opodatkowaniem	230 860 531,78	198 192 895,16
Podatek wyliczony według stawki krajowej (19%)	43 863 501,00	37 656 650,00
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	4 456 264,00	698 422,00
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	48 319 765,00	38 355 072,00
Efektywna stawka podatkowa	20,93%	19,35%

Do kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów zaliczają się przede wszystkim: odpisy aktualizujące wartość należności, koszty spisanych należności, koszty reprezentacji, przedterminowe rozliczenie umów leasingu, różnice kursowe, umorzone wartości niematerialne i inne.

Kalkulacja podatku CIT za rok 2024 i 2023 została przedstawiona w poniższej tabeli:

	2024	2023
Zysk przed opodatkowaniem	230 860 531,78	198 192 895,16
Przychody niepodlegające opodatkowaniu trwale	-15 114 603,70	-13 770 253,80
Przychody niepodlegające opodatkowaniu przejściowo	-1 253 400 964,50	-1 258 059 272,94
Przychody wyłącznie podatkowe	6 632 129 244,86	6 352 866 380,86
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów trwale	31 213 836,70	17 446 161,27
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów przejściowo	125 258 923,17	177 373 289,01
Koszty wyłącznie podatkowe	-5 929 036 013,92	-5 362 736 452,14
Podstawa opodatkowania w podatku dochodowym	-178 089 045,61	111 312 747,42
Podatek bieżący	0,00	21 149 422,12

W księgach roku 2024 zostały ujęte:

- 1) skutki korekty rozliczeń podatku CIT za lata 2020-2023. W wyniku korekt nastąpiło zwiększenie podstawy opodatkowania w wysokości 7 220 tys. zł.
 - 2) skutki w rozliczeniu podatku dochodowego za rok 2023 po okresie sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2023. W wyniku rozliczenia nastąpiło zwiększenie podstawy opodatkowania w wysokości 2 027 tys. zł
- W 2023 nie było korekt podatku CIT dotyczących poprzednich okresów.

Efektywne obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym wyniosło 20,93% (2023 – 19,35%).

4 września 2019 została zawarta Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 1a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. W skład Grupy weszły mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing i mFinanse. mBank jest spółką dominującą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 1a ust.2 pkt 1 lit. b. Grupę powołano na okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2023 r.

12 października 2023 została zawarta Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art.1a ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych. W skład grupy weszły mBank, mLeasing, mBank Hipoteczny, mFinanse, mFaktoring, Herut, mTFI, i mElements. mBank jest spółką dominującą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu art.1a ust.2 pkt.1 lit.b. Grupę powołano na okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2027 r.

Podatkowa Grupa Kapitałowa mBank przestała funkcjonować z dniem 01.01.2025 r. W efekcie powyższego podatek dochodowy za rok 2024 zostanie rozliczony przez Spółkę.

Spółka na koniec 2023 roku z tytułu rozrachunków z PGK posiadała należność w kwocie 13 039 795,00 PLN, a na 31.12.2024 r. miała zobowiązanie z tytułu rozliczeń z PGK w kwocie 1 792 928,88 PLN. Zobowiązanie wobec Podatkowej Grupy kapitałowej na koniec roku 2024 wynikało ze złożonych korekt w rozliczeniu CIT za lata 2020-2023, w wysokości 1 371 753,00 PLN. Obejmowało także odsetki za zwłokę uregulowane przez Podatkową Grupę Kapitałową, z tytułu korekt w podatku CIT w wysokości 421 175,00 PLN

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

25. Dywidenda na udział

W roku 2023 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2022. W roku 2024 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2023. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2025 z zysku za rok 2024.

26. Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

26.1 W rachunku przepływów pieniężnych na kwotę wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych składają się:

	2024		2023	
	Własnych	Leasing operacyjny	Własnych	Leasing operacyjny
Wartość księgowa netto	3 347 032,82	68 951 137,65	2 219 182,92	64 145 254,11
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	462 468,13	22 004 020,61	942 820,31	13 062 273,65
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 809 500,95	90 955 158,26	3 162 003,23	77 207 527,76

26.2 (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach

	2024	2023
Saldo różnic kursowych na kredytach na początek okresu	-202 842 182,57	137 506 711,76
Saldo różnic kursowych na kredytach na koniec okresu	-206 794 046,10	-202 842 182,57
(Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach	-3 951 863,53	-340 348 894,33

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na 31.12.2024 r. i 31.12.2023 r. Spółka nie posiada istotnych aktywów warunkowych. Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 29.

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazywała wartość 608 281 947,74 PLN przyszłych (niezafakturowanych) zobowiązań wobec dostawców na zakup przedmiotów leasingu wynikających z podpisanych, ale nie aktywnych na dzień bilansowy umów (31 grudnia 2023 r. – 666 523 361,86 PLN).

Zobowiązania odpowiadają wartościowo przyszłemu kapitałowi od leasingobiorców w tej samej wysokości.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Spółką sprawuje mBank SA (z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18), która posiada 100% udziałów Spółki. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest COMMERZBANK Aktiengesellschaft Frankfurt/Main, Niemcy.

a) Transakcje z podmiotami dominującymi

Commerzbank AG Frankfurt/Main, Niemcy

Spółka w 2024 i 2023 roku nie przeprowadzała transakcji z Commerzbankiem.

mBank SA, Warszawa, ul. Prosta 18

	2024	2023
Przychody z rat leasingowych	16 696 238,47	10 929 415,35
Koszty odsetek	837 128 098,11	820 392 529,23
Koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej	2 558 000,00	1,00
Koszty wykorzystania znaku towarowego „m”	1 603 435,61	2 503 353,77
Koszty z tytułu prowizji bankowych	723 827,12	2 150 070,92
Środki na rachunkach bankowych	61 181 331,89	12 904 160,78
Należności z tytułu leasingu	968 980,88	650 777,38
Kredyty bankowe	14 183 808 526,48	13 433 800 378,21
Kredyt w rachunku bieżącym	152 443 388,40	231 240 051,96
Zobowiązania w ramach grupy podatkowej	1 756 876,00	13 003 876,00

Na 31.12.2020 r. Spółka udzieliła poręczenia spółce córce (Leaselink Sp.z o.o.) na jej zobowiązania z tytułu emisji obligacji:

Beneficjent poręczenia	Data udzielenia poręczenia	Waluta poręczenia	Kwota poręczenia w walucie	Kwota poręczenia w PLN	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia
Leaselink Sp. z o.o.	20.05.2020	PLN	40 250 000,00	40 250 000,00	Zobowiązania LeaseLink z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach programu emisji z mBank	dzień wykupu obligacji przez LeaseLink (20.05.2024) + 10 lat

W 2023 i 2024 roku poręczenie nadal obowiązywało.

Na 31.12.2023 r. Spółka posiadała następujące gwarancje i akredytywy dotyczące zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Bank udzielający gwarancji	Data wystawienia	Waluta gwarancji	Kwota gwarancji na 31.12.2023 w walucie umowy	Wartość gwarancji na 31.12.2023 w PLN	Pozycja gwarantowana	Data wygaśnięcia
mBank SA	2018-06-12	PLN	142 210,02	142 210,02	Realizacja umów leasingu	2024-03-12
				142 210,02		

Na 31.12.2024 r. Spółka nie posiadała w podmiotach powiązanych gwarancji i akredytów dotyczące zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Na 31.12.2024 r. Spółka posiadała następujące niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane limity na akredytywy i gwarancje bankowe.

Bank udzielający gwarancji dotyczącej finansowania	Data wystawienia	Waluta gwarancji	Niewykorzystana kwota na 31.12.2024 w walucie umowy	Niewykorzystana kwota na 31.12.2024 w PLN	Data wygaśnięcia
mBank SA	05.07.2019	PLN	197 556 611,60	197 556 611,60	03.07.2026
mBank SA	06.07.2020	EUR	50 000 000,00	213 650 000,00	03.07.2026
mBank SA	24.08.2006	PLN	15 000 000,00	15 000 000,00	30.09.2025
				426 206 611,60	

Na 31.12.2023 r. Spółka posiadała następujące niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane limity na akredytywy i gwarancje bankowe.

Bank udzielający gwarancji dotyczącej finansowania	Data wystawienia	Waluta gwarancji	Niewykorzystana kwota na 31.12.2023 w walucie umowy	Niewykorzystana kwota na 31.12.2023 w PLN	Data wygaśnięcia
mBank SA	05.07.2019	PLN	197 187 724,37	197 187 724,37	04.07.2025
mBank SA	06.07.2020	EUR	31 962 332,95	138 972 223,67	04.07.2025
mBank SA	24.08.2006	PLN	5 000 000,00	5 000 000,00	31.10.2024
				341 159 948,04	

b) Transakcje z podmiotami zależnymi**Asekum Sp. z o.o., Warszawa, ul. Prosta 18**

	2024	2023
Przychody z wzajemnych transakcji	23 155 639,50	19 938 252,78
Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym	1 220 379,38	1 210 744,48
Należności wzajemne na dzień bilansowy	-	-
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy	-	-

W 2024 roku Asekum wypłaciło mLeasing dywidendę w wysokości 11 465 947,30 PLN (w 2023: 9 799 203,44 PLN).

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się kwoty jakie mLeasing otrzymuje w wyniku podziału przychodu, jaki Asekum otrzymuje z zakładów ubezpieczeń za ubezpieczanie przedmiotów leasingu z umów mLeasingu. Koszty wzajemnych transakcji dotyczą opłat za pomoc w likwidacji szkód. Należności i zobowiązania dotyczą tych samych tytułów co przychody i koszty.

Leaselink Sp. z o.o., Warszawa, ul. Grochowska 306/308

	2024	2023
Przychody z wzajemnych transakcji	15 662 791,66	13 914 440,78
Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym	-	-
Należności wzajemne na dzień bilansowy	252 544 714,97	196 427 281,05
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy	-	-

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się odsetki od umowy pożyczki jaką Leaselink otrzymał od mLeasing. Należności to saldo udzielonej pożyczki na dzień bilansowy.

Spółka świadczy usługi księgowo-administracyjne dla niżej wymienionych spółek celowych (patrz Nota 8). Przychody z transakcji z tymi podmiotami wynikają zasadniczo tylko z tego tytułu, spółka nie ponosi kosztów w transakcjach z tymi podmiotami.

Przychody

	2024	2023
RAVENNA KRAKÓW Sp. z o.o.	-	15 400,00
IMMOFIDUCIA Sp. z o.o. w likwidacji	-	-

W roku 2024 mLeasing sprzedał do Raveny Kraków przedmioty z zakończonych umów leasingowych o wartości netto 75 508 284,57 PLN (2023: 49 789 869,55 PLN). Spółka Ravenna Kraków odsprzedała te przedmioty do mLeasing na łączną kwotę netto 75 753 287,38 PLN (2023: 49 935 619,55 PLN).

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami z Grupy

Na 31.12.2023 Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty był w posiadaniu obligacji mLeasing na kwotę 35 502 897,88 PLN. Na 31.12.2024 mLeasing nie miał wyemitowanych żadnych obligacji.

d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

Place i świadczenia na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej:

	2024	2023
Place i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze Zarządu	2 437 242,00	2 474 802,48
Bonus odroczony	462 320,00	662 849,01
	2 899 562,00	3 137 651,49

Łączne kwoty wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki obejmują: wynagrodzenia zasadnicze, nagrody, odprawy z tytułu rozwiązania umowy o zarządzanie.

Do dnia 31.12.2024 roku, od momentu obowiązywania programu, w kapitałach ujęto kwotę 5 511 535,99 PLN z tytułu programu opcji pracowniczych dla kluczowych członków kadry kierowniczej. Do dnia 31.12.2023 roku, od momentu obowiązywania programu, w kapitałach ujęto kwotę 5 049 215,99 PLN z tytułu programu opcji pracowniczych dla kluczowych członków kadry kierowniczej.

W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę, Członkom Zarządu przysługują odprawy w wysokości nie wyższej niż 12 miesięcznych wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza nie pobiera wynagrodzenia za swoje działania.

**30. Wynagrodzenie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego
Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W latach 2024 i 2023 wynagrodzenie biegłego rewidenta kształtowało się w następujący sposób:

	2024	2023
Wynagrodzenie firmy audytorskiej	639 000,00	493 400,00
<i>za badanie sprawozdania finansowego</i>	360 000,00	293 000,00
<i>dozwolone usługi atestacyjne dotyczące pakietów konsolidacyjnych</i>	279 000,00	200 400,00

W 2024 roku podmiotem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego była Spółka KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

W 2023 roku podmiotem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego była Spółka KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

10 marca 2025 mBank przyznał spółce limit generalny na finansowanie w wys. 19,2 mld zł (z buforem na różnice kursowe) co stanowi dodatkowe zabezpieczenie płynności Spółki. Wysokość tego limitu obowiązuje do końca marca 2026 roku.

Nie wystąpiły inne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia bądź ujawnienia w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2024.

Podpisy Członków Zarządu mLeasing

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
14.03.2025	Cezary Raczyński	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
14.03.2025	Dariusz Tucharz	Wiceprezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
14.03.2025	Katarzyna Szerling	Wiceprezeska Zarządu	(podpisano elektronicznie)

Podpis osoby sporządzającej Sprawozdanie Finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
14.03.2025	Piotr Gadomski	Dyrektor Finansowy	(podpisano elektronicznie)